

Inhaltsübersicht:

1. Allgemein
2. Risikohinweise
3. Anlagemöglichkeiten
4. Kapitalanlagegesellschaften
5. Begriffsdefinitionen
6. Urheberrecht

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

diese Verbraucherinformation bietet Ihnen zusätzliche Erläuterungen zu den im Rahmen Ihrer fondsgebundenen Rentenversicherung wählbaren Anlagemöglichkeiten.

Informationen über nachhaltigkeitsbezogene Aspekte bezüglich Investitionsentscheidungen in dem von Ihnen gewählten Produkt erhalten Sie bei den Fondsanbietern der ausgewählten Fonds. Von diesen erhalten Sie ebenfalls Informationen über Nachhaltigkeitsrisiken und die hierdurch zu erwartenden Auswirkungen auf die Rendite des zugrundeliegenden Versicherungsprodukts.

1. Allgemein

Die Informationen zu den einzelnen Fonds beruhen auf den Angaben der Kapitalanlagegesellschaften (KAG). Unsere Haftung bezüglich der Richtigkeit der Angaben beschränkt sich auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit.

Kosten der Kapitalanlagegesellschaften

Die jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften erheben Gebühren aus dem Guthaben der zugrundeliegenden Fonds. Diese Gebühren werden Ihrer Versicherung nicht direkt belastet, sondern fondsintern verrechnet; sie beeinflussen daher die Wertentwicklung der Ihrem Vertrag zugrundeliegenden Fonds.

Die laufenden Kosten der Fonds beinhalten jene Kosten, die der Fonds im Laufe eines Jahres zu tragen hat, wie z.B. Verwaltungs- und Depotbankgebühren. Bei Fonds, die einen wesentlichen Anteil ihres Vermögens wiederum in andere Fonds investieren, werden auch die Kosten der zugrundeliegenden Zielfonds berücksichtigt. Performanceabhängige Gebühren und Transaktionskosten sind in den laufenden Kosten nicht enthalten. Die Summe der Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt und in Prozent angegeben. Die angegebenen Werte basieren auf Kosten, die dem Fonds im letzten Geschäftsjahr entnommen wurden. War zum Zeitpunkt der Datenermittlung noch kein Geschäftsjahr vollendet, wurden die Kosten von der Kapitalanlagegesellschaft geschätzt.

2. Risikohinweise

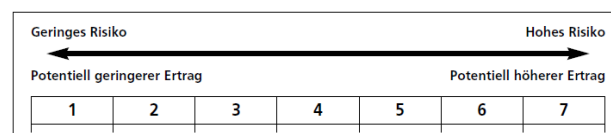
2.1 Allgemeine Risiken

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Preis von Anteilen jeglicher Fonds und deren Erträge kann sowohl sinken als auch steigen, sodass Sie den angelegten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurückerhalten.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Um Marktrisiken abzusichern, können sich die Fondsgesellschaften verschiedener Anlage- bzw. Absicherungstechniken bedienen. Die Fonds dürfen Anlagen nur im Rahmen der "Anlagebeschränkungen" halten. Die InterRisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group hat keinen Einfluss auf die Anlagepolitik der KAG. Wir wählen die Fonds und KAG gewissenhaft aus, übernehmen jedoch keinerlei Gewährleistung für deren Handeln.

2.2 Hinweis zur Risikoklasseneinstufung



Die in dieser Information angegebenen Risikoklassen entsprechen dem Risikoindikator, der seit 01.07.2012 von allen Fondsgesellschaften veröffentlicht werden muss. Dieser Risikoindikator wurde anhand historischer Anteilspreisschwankungen (Volatilitätskennziffern) berechnet. Eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung eines Fonds kann sich künftig ändern und trifft keinerlei Aussagen über die künftige Kursentwicklung des Fonds. Sie bietet keinen Schutz gegen mögliche Kursverluste oder entgangene Gewinne. Sie dient lediglich als Orientierungshilfe und ersetzt weder eine umfassende Risikoanalyse noch berücksichtigt sie die individuelle Risikobereitschaft des Anlegers.

Je kleiner die Risikoklasse, desto geringer ist das Risiko. Allerdings stellt auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, keine völlig risikolose Anlage dar. (So unterlag der Anteilpreis von Fonds, die in Risikoklasse 1 eingestuft sind, in der Vergangenheit sehr niedrigen Schwankungen. Der Anteilpreis von Fonds, die in Risikoklasse 7 eingestuft sind, unterlag dagegen in der Vergangenheit sehr starken Schwankungen.)

Bitte beachten Sie, dass die in dieser Information angegebenen Risikoklasseneinstufung keine fixe Größe ist und die ausgewiesenen Werte dem Aufgagedatum dieser Informationen zu den Anlagemöglichkeiten entsprechen.

2.3 Spezielle Risiken von Aktienfonds

Bei Fonds, die in Aktien anlegen, kann der Wert der zugrunde liegenden Anlagen als Reaktion auf Aktivitäten und Ergebnisse einzelner Gesellschaften sowie im Zusammenhang mit allgemeinen Markt- und Wirtschaftsbedingungen zum Teil sehr stark schwanken.

2.4 Spezielle Risiken von Rentenfonds

Bei Fonds, die in Rentenwerten anlegen, hängt der Wert dieser zugrunde liegenden Anlagen von der Zinsentwicklung und der Zahlungsfähigkeit der Schuldner ab. Bei steigenden Kapitalmarktzinsen erleiden festverzinsliche Wertpapiere Kursverluste.

2.5 Spezielle Risiken von Länder- und Regionenfonds

Fonds, die vornehmlich nur in einem Land bzw. einer Region investieren, sind den Markt-, den politischen und den wirtschaftlichen Risiken dieses Landes bzw. dieser Region ausgesetzt.

2.6 Spezielle Risiken von Anlagen in Fremdwährungen

Viele der zugrunde liegenden Anlagen eines Fonds können auf andere Währungen als die Nominalwährung des betreffenden Fonds lauten. Wechselkursschwankungen der zugrunde liegenden Anlagen können daher den Wert der Fondsanteile stark beeinflussen. Anlagen in Fremdwährungen unterliegen zudem einem so genannten Transferrisiko, d. h. der gegebenenfalls eingeschränkten Möglichkeit des Umtauschs in eine andere Währung.

2.7 Spezielle Risiken von Anlagen in aufstrebenden Märkten

Einige der im Folgenden beschriebenen Fonds legen die Vermögenswerte zum Teil oder insgesamt in Wertpapiere aufstrebender Märkte (d. h. Märkte in Ländern, die von der Weltbank als Staaten mit "niedrigem" oder "mittlerem" Einkommen definiert werden) an. Diese Wertpapiere sind volatil, d. h. sie unterliegen höheren Schwankungen als Wertpapiere in weiter entwickelten Märkten. Verglichen mit Fonds, die in höher entwickelten Märkten anlegen, ist bei diesen Fonds das Risiko von Kursschwankungen und Aussetzungen von Rücknahmen größer.

2.8 Spezielle Risiken von derivativen Produkten

Bei einigen der im Folgenden beschriebenen Fonds sind derivative Produkte mit einbezogen. Dazu gehören Bankguthaben, Wertpapiere, Optionsgeschäfte, Devisentermingeschäfte, Devisenoptionsgeschäfte, Finanzterminkontrakte, Optionen auf Finanzterminkontrakte, Zinsswaps und Devisenswaps. Mit der Anlage in derivative Produkte können folgende Risiken verbunden sein:

- Die erworbenen befristeten Rechte können verfallen oder eine Wertminderung erleiden.
- Das Verlustrisiko kann nicht bestimmbar sein und auch über etwaige geleistete Sicherheiten hinausgehen.
- Geschäfte, mit denen Risiken ausgeschlossen sind oder eingeschränkt werden sollen, können möglicherweise nicht oder nur zu einem verlustbringenden Marktpreis getätigt werden.

d) Das Verlustrisiko kann sich erhöhen, wenn die Verpflichtungen aus derartigen Geschäften oder die hieraus zu beanspruchende Gegenleistung auf ausländische Währung lautet.

2.9 Spezielle Risiken von Anlagen in börsengehandelten Indexfonds (ETFs)

Ein Exchange Traded Fund (ETF) (börsengehandelter Fonds) ist ein Investmentfonds, der einen Index abbildet. Um den Index abzubilden, können die Fonds Wertpapiere kaufen, die im Index gelistet sind. Das machen „physisch replizierende“ Fonds. Andere ETFs bilden den Index künstlich (synthetisch) nach. Synthetisch replizierende ETFs verwenden Swaps (Tauschgeschäfte zwischen der Fondsgesellschaft und der Bank). Durch Swaps entstehen Kontrahentenrisiken; z.B. könnte der Swap-Partner Konkurs gehen.

Physisch replizierende Fonds kaufen zwar die Originaltitel, verleihen sie aber weiter gegen zuvor gewährte Sicherheiten. Sie erhalten dafür eine Leihgebühr. Damit verbessern sie die Wertentwicklung des Fonds. Durch die Leihgeschäfte entstehen Kontrahentenrisiken, da auch hier z.B. der Leihpartner Konkurs gehen könnte. Die Fonds dürfen bis zu 100 Prozent der Wertpapiere im Fonds verleihen.

3. Anlagemöglichkeiten

Im Rahmen Ihrer fondsgebundenen Rentenversicherung stehen Ihnen derzeit die folgenden ETF-Anlagekonzepte (siehe 3.1) bzw. folgende Fonds (siehe 3.2 bis 3.6) zur Verfügung.

Um Ihnen die Übersicht zu erleichtern, haben wir die Fonds nach Anlageschwerpunkten zusammengestellt.

Wichtiger Hinweis:

Die nachfolgenden Fondsbeschreibungen orientieren sich an den Informationen der einzelnen Fondsgesellschaften. Das Fondsangebot kann sich ändern. Die Wertentwicklung der Fonds ist nicht zuverlässig vorauszusagen; der Wert eines Fondsanteils kann ansteigen, aber auch sinken. Auf die Fondsentwicklung haben die Versicherer keinen Einfluss. Der Versicherungsnehmer trägt für alle dargestellten ETF-Anlagekonzepte bzw. Fonds allein das Risiko der Kapitalanlage.

Die Fondsübersicht wurde nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Es wird keine Haftung für Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die laufenden Kosten und die Risikoklassen wurde auf Basis der spezifischen Anlageinformationen der Fonds zum Stand Februar 2021 angegeben. Die folgenden Angaben stellen keine Fondsempfehlung dar.

3.1 ETF-Anlagekonzepte

Die folgenden ETF-Anlagekonzepte beruhen auf einem Buy-and-Hold-Ansatz. Die Risikodiversifizierung erfolgt anhand von verschiedenen Anlageklassen und Regionen. Dabei wurden folgende Festlegungen getroffen:

- Festgelegter Aktienanteil von 30%, 50% bzw. 70%
- Festgelegte Asset Allocation
- Diversifikation in unterschiedliche Märkte

Die Gewichtung der Anlageklassen wird einmal pro Jahr auf das ursprüngliche Risiko-Ertrag-Verhältnis geglättet (ReBalancing). Termin für das ReBalancing ist immer der erste Börsentag im Monat September.

Eine Kombination von verschiedenen Anlagekonzepten bzw. von Fonds mit Anlagekonzepten ist nicht möglich. Ebenso ist es nicht möglich, innerhalb des Anlagekonzeptes die Aufteilung des Beitrags auf die einzelnen Fonds oder die Verteilung des Fondsguthabens auf die einzelnen Fonds zu ändern.

Sie können das gewählte Anlagekonzept jederzeit wechseln oder verlassen, um in von Ihnen gewählte Fonds zu wechseln. Ebenso können Sie wieder aus der freien Fondsanlage in ein Anlagekonzept zurückkehren. Als Fristen gelten hierbei die gleichen Fristen, die Ihrem Vertrag bei einem Anlagewechsel innerhalb der freien Fondsauswahl bedingungsseitig zugrunde liegen.

Für das ETF – Anlagekonzept sowie für das integrierte ReBalancing fallen keine zusätzlichen Kosten für Sie an.

Die ETF – Anlagekonzepte beziehen sich auf Anlagezeiträume von 10 Jahren und länger und stellen keine konkrete Anlageempfehlung dar.

Es stehen folgende ETF-Anlagekonzepte zur Verfügung:

ETF Weltportfolio Ertrag

Währung: € , US\$ und Yen
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: ca. 0,22 % (gewichtetes Mittel der laufenden Kosten der berücksichtigten ETFs).

Strategiebeschreibung:

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich risikoarmen Gesamtstruktur einen möglichst hohen Ertrag in Verbindung mit einem angemessenen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei werden durchschnittlich 70 % des Anlagevolumens in Rentenfonds und 30 % des Anlagevolumens in Aktienfonds investiert.

Gesamtanteil ETF-Rentenfonds: 70 %

iShares eb.rexx® Gov. Germ 1.5-2.5 UCITS ETF	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	DE0006289473	49 %
Lyxor EuroMTS 1-3 Y Inv. Grade UCITS ETF	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	LU1650487413	21 %

Gesamtanteil ETF-Aktienfonds: 30 %

Xtrackers MSCI EM Swap UCITS ETF	Aktien Emerging Markets	LU0292107645	7 %
Xtrackers Euro Stoxx 50® UCITS ETF	Aktien Euroland	LU0380865021	5 %
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Aktien Europa Nebenwerte	LU1598689153	4 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Aktien USA	IE00B5BMR087	3 %
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Aktien USA Nebenwerte	IE00B3VWM098	3 %
Xtrackers DBLCI Comm. OY Swap UCITS ETF	Rohstofffonds	LU0292106167	3 %
Lyxor FTSE EPRA Glob. Dev. UCITS ETF	Aktien Immobilien + Reits	LU1832418773	3 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Aktien Japan	IE00B52MJD48	1 %
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Aktien Japan Nebenwerte	IE00B2QWDY88	1 %

ETF Weltportfolio Ausgewogen

Währung: € , US\$ und Yen
Risikoklasse: 3-4
Laufende Kosten: ca. 0,27 % (gewichtetes Mittel der laufenden Kosten der berücksichtigten ETFs).

Strategiebeschreibung:

Die Anlageausrichtung sieht vor, einen möglichst hohen Ertrag in Verbindung mit einem angemessenen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei werden durchschnittlich 50 % des Anlagevolumens in Rentenfonds und 50 % des Anlagevolumens in Aktienfonds investiert.

Gesamtanteil ETF-Rentenfonds: 50 %

iShares eb.rexx® Gov. Germ 1.5-2.5 UCITS ETF	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	DE0006289473	35 %
Lyxor EuroMTS 1-3 Y Inv. Grade UCITS ETF	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	LU1650487413	15 %

Gesamtanteil ETF-Aktienfonds: 50 %

Xtrackers MSCI EM Swap UCITS ETF	Aktien Emerging Markets	LU0292107645	12 %
Xtrackers Euro Stoxx 50® UCITS ETF	Aktien Euroland	LU0380865021	7 %
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Aktien Europa Nebenwerte	LU1598689153	6 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Aktien USA	IE00B5BMR087	6 %
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Aktien USA Nebenwerte	IE00B3VWM098	5 %
Xtrackers DBLCl Comm. OY Swap UCITS ETF	Rohstofffonds	LU0292106167	5 %
Lyxor FTSE EPRA Glob. Dev. UCITS ETF	Aktien Immobilien + Reits	LU1832418773	5 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Aktien Japan	IE00B52MJD48	2 %
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Aktien Japan Nebenwerte	IE00B2QWDY88	2 %

ETF Weltportfolio Chance

Währung: € , US\$ und Yen
Risikoklasse: 4-5
Laufende Kosten: ca. 0,31 % (gewichtetes Mittel der laufenden Kosten der berücksichtigten ETFs).

Strategiebeschreibung:

Die Anlageausrichtung ist durch seine wachstumsorientierte Grundausrichtung gekennzeichnet. Vor dem Hintergrund einer mittel- bis langfristigen Ausrichtung liegt der Anlageschwerpunkt auf ETF - Aktienfonds. Renten- und Immobilienfonds dienen zur Stabilisierung einer stetigen Wertentwicklung. Die Anlagen im Portfolio sind international ausgerichtet. Es werden durchschnittlich 30 % des Anlagevolumens in Rentenfonds und 70 % des Anlagevolumens in Aktienfonds investiert.

Gesamtanteil ETF-Rentenfonds: 30 %

iShares eb.rexx® Gov. Germ 1.5-2.5 UCITS ETF	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	DE0006289473	20 %
Lyxor EuroMTS 1-3 Y Inv. Grade UCITS ETF	Staatsanleihen EUR/Kurzläufer	LU1650487413	10 %

Gesamtanteil ETF-Aktienfonds: 70 %

Xtrackers MSCI EM Swap UCITS ETF	Aktien Emerging Markets	LU0292107645	17 %
Xtrackers Euro Stoxx 50® UCITS ETF	Aktien Euroland	LU0380865021	9 %
Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Aktien Europa Nebenwerte	LU1598689153	8 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	Aktien USA	IE00B5BMR087	8 %
iShares MSCI USA Small Cap UCITS ETF	Aktien USA Nebenwerte	IE00B3VWM098	8 %
Xtrackers DBLCl Comm. OY Swap UCITS ETF	Rohstofffonds	LU0292106167	7 %
Lyxor FTSE EPRA Glob. Dev. UCITS ETF	Aktien Immobilien + Reits	LU1832418773	7 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF	Aktien Japan	IE00B52MJD48	3 %
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	Aktien Japan Nebenwerte	IE00B2QWDY88	3 %

3.2 Exchange Traded Funds (ETF)

Exchange Traded Funds (ETF) sind Investmentfonds, die an der Börse gehandelt werden und in der Regel als Indexfonds betrieben werden. Indexfonds haben das Ziel, die Wertentwicklung eines bestimmten Aktienindex wie z.B. den DAX oder den Euro Stoxx nachzubilden.

iShares DJ Asia Pacific Sel.Divid. 30 UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE000A0H0744
Kategorie: Aktienfonds Asien
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,31 %

Der Dow Jones Asia/Pacific Select Dividend 30 ist ein nach der Dividendenrendite der enthaltenen Unternehmen gewichteter Index. Der Index enthält aus dem Anlageuniversum der Dow Jones Total Market Indizes (TMI) der Länder Australien, Neuseeland Japan, Hong Kong und Singapur diejenigen Unternehmen, welche die höchste Dividendenrendite unter Berücksichtigung weiterer Auswahlkriterien aufweisen. Der Investitionsgrad beträgt mindestens 95 % des Wertes des Sondervermögens. Der Duplizierungsgrad liegt bei 95 % des Wertes des Sondervermögens. Es können Bankguthaben und Geldmarktinstrumente bis maximal 5 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Terminkontrakte und Optionen sind nur zur Erwerbsvorbereitung zulässig.

Lyxor MSCI AC Asia-Pacific ex Japan UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1900068328
Kategorie: Aktienfonds Asien/ex Japan
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,60 %

Um eine größtmögliche Korrelation mit der Wertentwicklung des Index MSCI AC (ALL COUNTRY) ASIA-PACIFIC EX JAPAN zu erreichen, wird der Fonds in einen internationalen Aktienkorb anlegen und bis zu 10% seines Vermögens in einen freihändig gehandelten aktien- und indexbezogenen Swap (equity-linked-swap), durch den die Anlage seines Vermögens in Aktien gegen eine Anlage in dem Index MSCI AC (ALL COUNTRY) ASIA-PACIFIC EX JAPAN Index getauscht wird.

iShares II plc - Listed Private Equity UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B1TXHL60
Kategorie: Aktienfonds Branchen + Themen/Sonstige
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,75 %

Der iShares S&P Listed Private Equity ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom S&P Listed Private Equity Index abbildet. Der Index bietet Zugang zu den 30 größten und liquidesten Private Equity Aktien aus Nordamerika, Europa und Asien-Pazifik, die an Börsen in den entwickelten Märkten gehandelt werden und den Anforderungen an Größe, Liquidität, Marktabbildung und Aktivität entsprechen. Der Index ist entsprechend der Liquiditätskriterien gewichtet.

Lyxor Brazil (IBOVESPA) UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1900066207
Kategorie: Aktienfonds Brasilien
Währung: €
Risikoklasse: 7
Laufende Kosten: 0,65 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Entwicklung des IBOVESPA Index durch Anlagen auf dem Aktienmarkt Brasiliens nachzubilden und dabei gleichzeitig die Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen dem Fonds und dem IBOVESPA Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über den Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

Lyxor Core DAX UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU0378438732
Kategorie: Aktienfonds Deutschland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,08 %

Der Lyxor ETF DAX TR ist ein börsengehandelter Investmentfonds (ETF), der sich auf die Wertentwicklung des DAX Performanceindex (Total Return Index, TR) bezieht. Dieser Index zeichnet sich durch die Berücksichtigung von Dividenden in der Abbildung seiner Wertentwicklung aus. Sämtliche Erträge des Fonds werden wieder angelegt und erhöhen damit die Performance des ETF. Swaps werden ebenfalls zur Gewinnförderung mit einbezogen.

Deka DAX UCITS ETF

KAG: Deka ETF
ISIN: DE000ETFLO11
Kategorie: Aktienfonds Deutschland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,15 %

Das Sondervermögen strebt als Anlageziel die Wertentwicklung an, die der Wertentwicklung des deutschen Aktienmarktes, dargestellt durch den DAX, entspricht. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Deutschen Aktienindex (DAX) angestrebt. Die Erträge werden wieder angelegt. Es können daneben Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile, sowie Derivate zur Erwerbsvorbereitung eingesetzt werden.

iShares DivDAX® UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE0002635273
Kategorie: Aktienfonds Deutschland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,31 %

Der iShares DivDAX (DE) bildet aus dem DAX- Segment diejenigen 15 ab, welche die höchste Dividendenrendite aufweisen. Für den Index qualifizieren sich grundsätzlich nur maximal 15 Aktientitel aus dem DAX. Es können Bankguthaben und Geldmarktinstrumente bis max. 5 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Terminkontrakte und Optionsscheine auf den zu Grunde liegenden Index und auf Einzeltitel des zu Grunde liegenden Index können ausschließlich zum Zwecke der Einhaltung des Investitionsgrades eingesetzt werden.

iShares MDAX® UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE0005933923
Kategorie: Aktienfonds Deutschland/Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,51 %

Primäres Ziel des iShares MDAX (DE) ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung der Midcap-Werte, gemessen am deutschen Aktienindex für Midcaps MDAX entspricht.

Hierzu wird im Rahmen der aktuellen Marktgegebenheiten eine möglichst exakte Nachbildung des MDAX (Performanceindex) angestrebt.

Xtrackers - S&P Select Frontier Swap UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0328476410
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets
Währung: USD
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,95 %

Der S&P Select Frontier Index umfasst die größten und liquidesten Titel von Grenzmärkten (Frontier Markets). Grenzmärkte sind Märkte, die nach Auffassung von S&P kleinere Volkswirtschaften oder weniger entwickelte Kapitalmärkte als normale Schwellenmärkte haben. Der Index ist auf Basis der Streubesitz-Marktkapitalisierung gewichtet. Dabei werden entsprechende Anpassungen zur Gewährleistung dessen vorgenommen, dass die Gewichtung eines Landes nicht über 30% und einer Aktie nicht über 10% liegt und ein tägliches Mindesthandelsvolumen für den Basket auf Basis einer durchschnittlichen Handelshistorie in den letzten sechs Monaten von US-Dollar 200 Mio. unter Annahme einer Beteiligung von 100% besteht. Der Index wird halbjährlich im Januar und im Juli jedes Jahres neu zusammengestellt.

Xtrackers - MSCI EM Swap UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0292107645
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets
Währung: USD
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,49 %

Der MSCI Emerging Markets Total Return Net Index (der "Index") ist ein um Streubesitz adjustierter marktkapitalisierungsgewichteter Index, der die Wertentwicklung der globalen Emerging Markets widerspiegelt. Im Juni 2006 enthielt der Index die folgenden 25 Länderindizes: Argentinien, Brasilien, Chile, China, Kolumbien, Tschechische Republik, Ägypten, Ungarn, Indien, Indonesien, Israel, Jordanien, Korea, Malaysia, Mexiko, Marokko, Pakistan, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Südafrika, Taiwan, Thailand und Türkei.

Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: FR0010429068
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,55 %

Das Anlageziel des Investmentfonds besteht darin, ein Exposure auf dem Aktienmarkt ausgewählter Schwellenländer einzugehen und dabei die Entwicklung des MSCI

EMERGING MARKETS™ Index unter gleichzeitiger Minimierung der Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen der Performance des Investmentfonds und der des MSCI EMERGING MARKETS™ Index abzubilden. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 2 %. Sollte der Tracking Error trotz allem 2 % übersteigen, besteht das Ziel darin, 10 % der Volatilität des MSCI EMERGING MARKETS™ Index nicht zu überschreiten.

Xtrackers - Stoxx Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0292101796
Kategorie: Aktienfonds Energie
Währung: €
Risikoklasse: 7
Laufende Kosten: 0,30 %

Der Dow Jones STOXX 600 Oil & Gas Index wird mit dem Ziel berechnet, die Wertentwicklung der größten Europäischen Unternehmen im Bereich Öl und Gas entsprechend der Industry Classification Benchmark (ICB) darzustellen. Das Index Universum entspricht dem Dow Jones STOXX 600 Index ausgewählter europäischer Länder.

Xtrackers - Euro Stoxx 50 UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0380865021
Kategorie: Aktienfonds Euroland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,09 %

Der Dow Jones EURO STOXX 50® Index von STOXX Limited ist der am häufigsten verwendete regionale Blue-Chip-Index in Europa. Er umfasst die Titel von 50 branchenführenden Unternehmen der Eurozone. Die Indexwertpapiere werden aus dem Index ausgewählt, in dem die Aktienkonzentration der einzelnen Euroländer Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, die Niederlande, Österreich, Portugal und Spanien zusammengefasst ist. Seit seiner Auflegung durch STOXX Limited, Zürich, am 28. Februar 1998 hat sich der Index zu einem der führenden Börsenbarometer für die Eurozone entwickelt. Der Index hatte am 31. Dezember 1991 einen Basisstand von 1.000.

Xtrackers - Euro Stoxx Quality Dividend UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0292095535
Kategorie: Aktienfonds Euroland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,30 %

Der Dow Jones EURO STOXX Select Dividend 30 Index (der "Index") wird mit dem Ziel berechnet, die Wertentwicklung der Unternehmen Euro-Zone (ex-Slovenia) mit der höchsten Dividendenrendite zu errechnen. Die Indexbestandteile werden aus dem Dow Jones EURO STOXX Index und den angrenzenden Indizes entnommen. Die Indexbestandteile werden nach der jährlichen Netto-Dividendenrendite gewichtet. Die Anzahl der Indexunternehmen ist festgelegt und ein Gewichtungslimit garantiert eine hinreichende Diversifizierung im Index.

iShares EURO STOXX UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE000A0D8Q07
Kategorie: Aktienfonds Euroland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,20 %

Dem Anleger soll durch den Fonds die Möglichkeit eröffnet werden, über nationale Grenzen hinweg von einem starken europäischen Markt, gemessen an den im Index vertretenen Unternehmen, zu profitieren. Der Fonds bildet alle Aktien aus dem EURO STOXX 50 nahezu nach.

iShares plc - Euro Dividend UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B0M62S72
Kategorie: Aktienfonds Euroland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,40 %

Ziel des Fonds ist es, eine Gesamtrendite zu erzielen, welche die Rendite von Aktien mit hohen Dividendenausüttungen in der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWWU) widerspiegelt. Um das Ziel zu erreichen, investiert der Fonds vorwiegend in Aktien, wobei auch ein Engagement in anderen Wertpapieren möglich ist. Derivate dürfen für Zwecke des effizienten Portfolio-Managements und Direktanlagezwecke eingesetzt werden.

iShares plc - EURO STOXX Mid UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B02KXL92
Kategorie: Aktienfonds Euroland/Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,40 %

Der iShares EURO STOXX MidCap ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom EURO STOXX® Mid Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu Aktien der Eurozone aus dem STOXX® Europe Mid Index. Das Indexuniversum des STOXX® Europe Mid besteht aus der 201. bis 400. größten Aktie des STOXX® Europe 600 Index. Der STOXX® Europe 600 Index bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung (Large, Mid and Small Cap) der entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Der Index ist entsprechend der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet.

iShares plc - EURO STOXX Small UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B02KXM00
Kategorie: Aktienfonds Euroland/Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,40 %

Das Anlageziel des Fonds ist es, den Anlegern unter Berücksichtigung der Kapitalrendite als auch der Ertragsrendite eine Gesamtrendite zu bieten, welche die Rendite des Aktienmarktes für auf Euro lautende Titel mit geringer Marktkapitalisierung abbildet. Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird der Euro STOXX Small Index so weit wie möglich abgebildet.

Lyxor Index Fund - MSCI EMU Small Cap UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1598689153
Kategorie: Aktienfonds Euroland/Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,40 %

Der Lyxor ETF MSCI EMU Small Cap setzt auf einen europäischen Small-Cap-Index. Er umfasst die liquidesten Aktien der Euro-Zone mit einer Marktkapitalisierung zwischen 200 Millionen und 1,5 Milliarden Euro.

Lyxor EURO STOXX Sel. Div. 30 UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU0378434236
Kategorie: Aktienfonds Europa
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,25 %

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des Dow Jones EURO STOXX Select Dividend 30 Index anknüpft. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel eines Teilfonds tatsächlich erreicht wird. Derivate Techniken werden begrenzt eingesetzt.

Lyxor STOXX Europe 600 UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU0378434582
Kategorie: Aktienfonds Europa
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,20 %

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des Dow Jones STOXX 600 Index anknüpft. Es kann keine Zusicherung dahingehend gegeben werden, dass das Anlageziel eines Teilfonds tatsächlich erreicht wird. Derivate Techniken werden begrenzt eingesetzt.

Lyxor MSCI Europe UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: FR0010261198
Kategorie: Aktienfonds Europa
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,25 %

Der Lyxor ETF MSCI Europe ist solider Fond, der den MSCI Europe Index nahezu eins zu eins abbildet. Die Aktien im Vermögen des Fonds werden insbesondere Aktien aus dem MSCI Europe Index sein, sowie andere europäische Aktien aus allen Wirtschaftssektoren. Er darf bis zu 20 % in ein und denselben Emittenten anlegen.

iShares STOXX Europe Mid 200 UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE0005933998
Kategorie: Aktienfonds Europa/Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,20 %

Primäres Ziel des iShares STOXX Europe Mid 200 (DE) ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwick-

lung dieses Marktsegments in Europa, gemessen an dem zugehörigen Auswahlindex Dow Jones STOXX 200 Mid der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones STOXX 200 Mid angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE000A0D8QZ7
Kategorie: Aktienfonds Europa/Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,20 %

Fondsstrategie:

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieses Marktsegments in Europa, gemessen an dem zugehörigen Auswahlindex Dow Jones STOXX 200 Small der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones STOXX Small angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

Xtrackers - Stoxx Europe 600 Banks Swap UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0292103651
Kategorie: Aktienfonds Finanzwerte
Währung: €
Risikoklasse: 7
Laufende Kosten: 0,30 %

Der Dow Jones STOXX 600 Banks Index wird mit dem Ziel berechnet, die Wertentwicklung der größten Europäischen Unternehmen im Bereich Banken entsprechend der Industry Classification Benchmark (ICB) darzustellen. Das Index Universum entspricht dem Dow Jones STOXX 600 Index, der Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, Schweiz und das Vereinigte Königreich umfasst.

Xtrackers - FTSE China 50 UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0292109856
Kategorie: Aktienfonds Hong Kong + China
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,60 %

Der FTSE/ Xinhua China 25 Index bildet die Wertentwicklung chinesischer Blue Chip Aktien ab. Er beinhaltet die nach Marktkapitalisierung 25 größten und hinreichend liquiden an der Börse in Hong Kong gelisteten Unternehmen Chinas. Indexgewichte können höchstens einen Wert von 10 % des gesamten Indexwertes einnehmen. Am 16 März 2001 hatte der Index einen Basiswert von 5000.

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE000A0Q4R44
Kategorie: Aktienfonds Immobilien + Reits/Europa
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,46 %

Der Fond ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwick-

lung vom STOXX Europe 600 Real Estate Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zum europäischen Immobiliensektor, wie ihn die Industry Classification Benchmark (ICB) beschreibt.

iShares II plc - Dev. Mark. Prop. Yd. UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B1FZS350
Kategorie: Aktienfonds Immobilien + Reits/weltweit
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,59 %

Der iShares FTSE EPRA/NAREIT Developed Markets Property Yield Fund ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend+ Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu börsennotierten Immobilienunternehmen und Real Estate Investment Trusts (REITs) aus entwickelten Ländern, weltweit ohne Griechenland, die eine für ein Jahr prognostizierte Dividende von 2 Prozent oder mehr haben. Der Index ist entsprechend der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet.

Lyxor FTSE EPRA Global Developed UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1832418773
Kategorie: Aktienfonds Immobilien + Reits/weltweit
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,45 %

Der LYXOR UCITS ETF FTSE EPRA/NAREIT Global Developed ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds mit dem Ziel, den Referenzindex FTSE E/N Dev Net TRI USD so genau wie möglich abzubilden. Der Index „FTSE EPRA/NAREIT Developed Net TRI“ misst die Performance börsennotierter Unternehmen, die am Immobilienmarkt in den Industrieländern vertreten sind. Diese Unternehmen sind in zwei Untergruppen unterteilt: - „Immobilieninvestmentgesellschaften“ aus allen Segmenten (Büro- und Industrieparks, Geschäfts-, Wohn- und Mischimmobilien) - „Bauträger- und Immobilienverwaltungsgesellschaften“ ETFs von Lyxor Asset Management sind effiziente, börsennotierte Anlageinstrumente, die Anlegern einen transparenten, liquiden und kostengünstigen Zugang zum Exposure des zugrundeliegenden Referenzindex bieten.

Lyxor MSCI India UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: FR0010361683
Kategorie: Aktienfonds Indien
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,85 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI INDIA Index dem indischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI INDIA so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

Lyxor MSCI World TRN UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU0392494562
Kategorie: Aktienfonds International
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,20 %

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des MSCI Total Return Net World Index anknüpft. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass das Anlageziel des Teilfonds tatsächlich erreicht wird.

Lyxor MSCI World UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: FR0010315770
Kategorie: Aktienfonds International
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,30 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI World Index dem weltweiten Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI World so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

iShares Nikkei 225® UCITS ETF

KAG: Credit Suisse
ISIN: IE00B52MJD48
Kategorie: Aktienfonds Japan
Währung: JPY
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,48 %

Das Anlageziel des Fonds ist die Lieferung der Nettogesamtrendite (Net Total Return) des Referenzindex (der Nikkei 225), abzüglich der Gebühren und Kosten und Transaktionskosten des Fonds. Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren und enthält 225 hoch liquide Aktien, die an der First Section der Börse Tokio gehandelt werden. Die Indexkomponenten erhalten auf Basis eines Nennwertes von 50 japanischen Yen je Aktie eine gleiche Gewichtung, wobei die Kurse von Aktien mit anderen Nennwerten so angepasst werden, dass sie einen Nennwert von 50 japanischen Yen je Aktie ausweisen. Der Referenzindex ist repräsentativ für Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und enthält 225 Indexwerte per 3. September 2009.

iShares VII plc - Nikkei 225 UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE000A0H08D2
Kategorie: Aktienfonds Japan
Währung: JPY
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,51 %

Primäres Ziel des Nikkei 225 ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung der japanischen Wirtschaft, gemessen am Nikkei 225 entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Nikkei 225 angestrebt. Es können Bankguthaben und Geldmarktinstrumente bis maximal 5 % des Wertes des Sondervermögens erworben werden. Terminkontrakte und Optionsscheine auf den zugrunde liegenden Index und auf Einzeltitel des zugrunde liegenden Index können

ausschließlich zum Zwecke der Einhaltung des Investitionsgrades eingesetzt werden. Basiswährung ist Japanischer Yen.

Lyxor Japan (Topix) UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: FR0010245514
Kategorie: Aktienfonds Japan
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,45 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des TOPIX Index dem japanischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des TOPIX Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

iShares III plc - MSCI Japan Small Cap UCITS ETF

KAG: Credit Suisse
ISIN: IE00B2QWDY88
Kategorie: Aktienfonds Japan Nebenwerte
Währung: Yen
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,58 %

Das Anlageziel des Fonds ist die Abbildung der Performance des Referenzindex (der MSCI Japan Small Cap (abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten)). Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung, die in der Regel ihren Sitz in Japan haben. Aufnahmefähig sind an der Tokyo Stock Exchange, der Osaka Stock Exchange, der JASDAQ oder der Nagoya Stock Exchange notierte Wertpapiere. Der Referenzindex ist repräsentativ für japanische Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und per 23. April 2009 stellvertretend für 10 Sektoren mit 788 Indexwerten.

Lyxor MSCI EM Latin America UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1900066629
Kategorie: Aktienfonds Lateinamerika
Währung: €
Risikoklasse: 7
Laufende Kosten: 0,65 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI EM Latin America dem Lateinamerikanischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI EM Latin America so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

Lyxor Pan Africa UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1287022708
Kategorie: Aktienfonds Mittlerer Osten / Afrika
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,85 %

Der Lyxor Pan Africa UCITS ETF ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds mit dem Ziel, den Referenzindex SGI Pan Africa Net TR so genau wie möglich abzubilden. Der SGI Pan Africa Index gibt die Performance der 30

größten in Africa gelisteten Unternehmen an. Der SGI Pan Africa wird halbjährlich von Standard & Poor's berechnet und veröffentlicht, die Zusammensetzung im Zuge dessen von der Société Générale überarbeitet. Mehr Informationen auf www.sgindex.com.

Lyxor MSCI North America TRN UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU0392494992
Kategorie: Aktienfonds Nordamerika
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,25 %

Zur Erreichung des Anlageziels wird der Teilfonds unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen in erster Linie in übertragbare Wertpapiere investieren und kann zudem derivative Techniken einsetzen, wie zum Beispiel mit einem Swap-Kontrahenten zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps (die „Index Swaps“). Ziel der Index Swaps ist es, die Wertentwicklung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen. Dies wird dadurch erreicht, dass in Abhängigkeit von der Wertentwicklung des Index Swaps der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten hat oder eine solche Zahlung erhält. Hat der Teilfonds eine Zahlung an den Swap-Kontrahenten zu leisten, erfolgt diese Zahlung aus den Erlösen und der teilweisen bzw. vollständigen Veräußerung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert hat. Die Wertentwicklung des Index kann sowohl positiv als auch negativ verlaufen. Da der Wert der Anteile des Teilfonds die Entwicklung des Index nachvollzieht, sollten Anleger beachten, dass der Wert ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und es keine Garantie dafür gibt, dass sie ihr investiertes Kapital zurückerhalten.

iShares II plc - Glob. Timber & Forestry UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B27YCF74
Kategorie: Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,65 %

Der iShares S&P Global Timber & Forestry ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom S&P Global Timber & Forestry Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den 25 größten und liquidesten Unternehmen weltweit, die Wälder und Forstwirtschaft besitzen, verwalten oder in der Holzverarbeitung tätig sind. Der Index ist entsprechend der modifizierten Marktkapitalisierung gewichtet.

iShares ATX UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: DE000A0D8Q23
Kategorie: Aktienfonds Österreich
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,32 %

Der ATX bildet das Segment der Blue Chips ab, also der größten und umsatzstärksten österreichischen Unternehmen. Der Austrian Traded Index besteht aus Einzelwerten unterschiedlicher Branchen. Ein Fondsanteil ATX EX entspricht ungefähr einem Hundertstel des zugrunde liegenden Indexstandes in Euro.

Lyxor Eastern Europe Ex Russia UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1900066462
Kategorie: Aktienfonds Osteuropa
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,50 %

Das Anlageziel ist die Nachbildung der Auf- und Abwärtsbewegungen des MSCI EM Eastern Europe ex Russia Net Total Return Index (Bloomberg: M7MEXRU) (der 'Index') in Euro (EUR), der die Aktienmärkte der Schwellenländer in Osteuropa ohne Russland repräsentiert (Stand 29. Juni 2018: Tschechische Republik, Ungarn und Polen). Die Website von MSCI (www.msci.com) enthält nähere Angaben zu den MSCI-Indizes. Der Fonds versucht sein Anlageziel über eine indirekte Nachbildung zu realisieren, indem er eine Swapvereinbarung auf OTC-Märkten (Finanzderivat, das 'FDI') eingeht. Der Fonds investiert darüber hinaus in ein diversifiziertes Portfolio internationaler Aktien, dessen Wertentwicklung mittels des FDI gegen die Wertentwicklung des Benchmark-Index ausgetauscht wird.

Lyxor STOXX Europe 600 HlthC UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU2082997516
Kategorie: Aktienfonds Pharma + Gesundheit
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,30 %

Zur Erreichung des Anlageziels wird der Teilfonds unter Einhaltung der Anlagebeschränkungen in erster Linie in übertragbare Wertpapiere investieren und zudem derivative Techniken einsetzen, wie zum Beispiel mit einem Swap-Kontrahenten zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelte Index-Swaps (die „Index Swaps“). Ziel der Index Swaps ist es, die Wertentwicklung der übertragbaren Wertpapiere, in die der Teilfonds investiert, gegen die Wertentwicklung des Index einzutauschen.

Lyxor STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1834983550
Kategorie: Aktienfonds Rohstoffe
Währung: €
Risikoklasse: 7
Laufende Kosten: 0,30 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des DJ STOXX 600 Basic Resources Index dem amerikanischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des DJ STOXX 600 Basic Resources Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1%. Ferner werden andere Internationale Aktien aus allen Wirtschaftssektoren, die an allen Märkten notiert sein können aufgenommen. Der Fonds investiert mindestens 75 % in Aktien, die auf einem oder mehreren Märkten in einem oder mehreren Ländern der Eurozone ausgegeben und den Risiken des DOW JONES STOXX 600 BASIC RESOURCES Index ausgesetzt sind.

Lyxor MSCI Russia UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1923627092
Kategorie: Aktienfonds Russland
Währung: €
Risikoklasse: 7

Laufende Kosten: 0,65 %

Der Lyxor MSCI Russia UCITS ETF - Acc ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds mit dem Ziel, den Referenzindex MSCI Russia IMI Select GDR Net Total Return Index so genau wie möglich abzubilden, zuzüglich von gegebenenfalls auf Aktien im Index gezahlten Dividenden. Der MSCI Russia IMI Select GDR Net Total Return Index zielt darauf ab die Performance des führenden an der London Stock Exchange gehandelten Russian Global Depository Receipts (GDRs), basierend auf Float-adjustierter Marktkapitalisierung.

iShares STOXX Europe 600 Technol. UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: DE000A0H08Q4
Kategorie: Aktienfonds Technologie
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,46 %

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieser Branche in Deutschland, gemessen an dem zugehörigen Branchenindex der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des DJ EURO STOXX 600 Technology angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

iShares VII plc - Core S&P 500 UCITS ETF

KAG: Credit Suisse
ISIN: IE00B5BMR087
Kategorie: Aktienfonds USA
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,07 %

Der Fonds ist ein in Irland domizilierter Exchange Traded Fund (ETF). Anlageziel des Fonds ist es, seinen Referenzindex möglichst kosteneffizient und präzise nachzubilden. Dazu hält der Fonds wenn immer möglich alle im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Referenzindex S&P 500 bildet die Rendite der 500 größten Unternehmen aus den USA ab. Der Index ist nach der im Streubesitz befindlichen Marktkapitalisierung gewichtet und wird in US\$ berechnet.

iShares DJ U.S. Select Dividend UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE000A0D8Q49
Kategorie: Aktienfonds USA
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,31 %

Primäres Ziel des Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung des US-amerikanischen Aktienmarktes, gemessen am Dow Jones U.S. Select Dividend in der in Euro berechneten Version, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Dow Jones U.S. Select Dividend (Preisindex) angestrebt. Der Index enthält aus dem Anlageuniversum des Dow Jones U.S. Total Market Index, in welchem alle Unternehmen der USA zusammengefasst sind, diejenigen 100 Unternehmen, welche die höchste Dividendenrendite unter Berücksichtigung weiterer Auswahlkriterien aufweisen.

iShares NASDAQ-100® UCITS ETF

KAG: BlackRock
ISIN: DE000A0F5UF5
Kategorie: Aktienfonds USA

Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,31 %

Primäres Ziel des iShares NASDAQ 100 ist die Erzielung einer Wertentwicklung, die der Wertentwicklung dieser Branche in den USA, gemessen an dem zugehörigen Branchenindex der STOXX Limited, entspricht. Hierzu wird eine möglichst exakte Nachbildung des Nasdaq 100 angestrebt. 5 % des Fondsvermögens können in Derivaten zur Erwerbsvorbereitung genutzt werden.

iShares plc - S&P 500 UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE0031442068
Kategorie: Aktienfonds USA
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,07 %

Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer Gesamrendite für die Anleger aus Kapitalrendite und Ertragsrendite entsprechend der Rendite des S&P 500 Index. Um dieses Anlageziel zu erreichen, verfolgt dieser Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Aktienwerten zu investieren, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den S&P 500 Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden. Der Fonds kann, im Einklang mit den Bestimmungen der Finanzaufsichtsbehörde, unter sehr begrenzten Umständen, wenn eine direkte Anlage in einen Bestandteil des Referenzindex nicht möglich ist, in Hinterlegungsscheine (Depository Receipts) investieren, um eine Position in dem betreffenden Wertpapier aufzubauen. Der Fonds darf vorbehaltlich der in Anhang III des Verkaufsprospekts genannten Grenzen daneben liquide Mittel besitzen.

Lyxor MSCI USA UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: FR0010296061
Kategorie: Aktienfonds USA
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,25 %

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, sich durch Nachbildung der Entwicklung des MSCI USA Index dem amerikanischen Aktienmarkt auszusetzen und dabei gleichzeitig den Tracking Error zwischen der Wertentwicklung des Fonds und der Wertentwicklung des MSCI USA Index so gering wie möglich zu halten. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 1 %.

Lyxor S&P SmallCap 600 UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU0392496005
Kategorie: Aktienfonds USA/Nebenwerte
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,35 %

Der Teilfonds ist ein passiv gemanagter, indexnachbildender OGAW. Der Teilfonds bildet den S&P SmallCap 600 Index (der 'Index' dieses Teilfonds) als Referenzindex nach und verfolgt das Anlageziel, den Aktionären einen Ertrag zu kommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des 'Index' dieses Teilfonds anknüpft. Der Index bildet die Kursentwicklung 600 kleiner US-amerikanischen Unternehmen des Aktienmarktes in den USA ab. Bei der Berechnung des Index werden neben den Kurswerten der in ihm enthaltenen

Unternehmen auch Dividendenzahlungen abzüglich der Quellensteuer berücksichtigt. Der Teilfonds versucht sein Anlageziel über eine indirekte Nachbildung zu realisieren, indem er übertragbare Wertpapiere erwirbt und zudem derivative Techniken einsetzt, um die Differenz in der Wertentwicklung zwischen diesen vom Teilfonds erworbenen Wertpapieren und dem abzubildenden Index auszugleichen.

iShares VII plc - MSCI USA Small Cap UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B3VWM098
Kategorie: Aktienfonds USA Nebenwerte
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,43 %

Das Anlageziel des Fonds ist die Abbildung der Performance des Referenzindex (der MSCI USA Small Cap (abzüglich Gebühren, Kosten und Transaktionskosten)). Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren von Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung, die in der Regel ihren Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika haben. Aufnahmefähig sind an der New York Stock Exchange, der NASDAQ oder der American Stock Exchange notierte Wertpapiere. Der Referenzindex ist repräsentativ für US-amerikanische Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und per 23. April 2009 stellvertretend für 10 Sektoren mit 1 833 Indexwerten.

iShares eb.rexx® Gov. Germ. 0-1yr UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: DE000A0Q4RZ9
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds EUR
Währung: €
Risikoklasse: 1
Laufende Kosten: 0,13 %

Der Anleger kann durch diesen Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen mit einer Restlaufzeit unter einem Jahr profitieren. Dem Anleger bietet sich hiermit die Möglichkeit, passiv gemanagte Rentenfonds über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten zu handeln. Primäres Ziel des iShares eb.rexx Money Market (DE) ist eine möglichst exakte Nachbildung des Rentenindex eb.rexx Money Market (Preisindex) der Deutsche Börse AG. Die Zinserträge werden im Fonds angesammelt und bis zu viermal jährlich an die Anteilseigner ausgeschüttet. Die Zwischenausschüttungen sind dabei optional.

Lyxor Euro Overnight Returns UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: FR0010510800
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds EUR
Währung: €
Risikoklasse: 1
Laufende Kosten: 0,10 %

Anlageziel des Fonds ist es, die Haussen und Baissen des EuroMTS Eonia Investable (einschließlich reinvestierter Bruttodividenden) ('Referenzindex') abzubilden, der die Entwicklung einer verzinslichen Einlage zum Zinssatz des Tagesgeldes am Interbankenmarkt darstellt. Gleichzeitig soll der Tracking Error ('Tracking Error') zwischen Fonds und Referenzindex so gering wie möglich gehalten werden. Der erwartete Tracking Error unter normalen Marktbedingungen kann dem Fondsprospekt entnommen werden.

Invesco - EuroMTS Cash 3 Months UCITS ETF

KAG: Invesco
ISIN: IE00B3BPCH51
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds EUR
Währung: €
Risikoklasse: 1
Laufende Kosten: 0,15 %

Anlageziel des EuroMTS Cash 3 Months Fund ist es Anlageergebnisse für die Anleger zu erzielen, die, vor Berücksichtigung von Aufwendungen, der Kurs- und Ertragsentwicklung des euroMTS Government Bill Index in Euro entsprechen.

Xtrackers II USD Overnight Rate Swap UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0321465469
Kategorie: Geldmarkt(nahe)fonds US-Dollar
Währung: US\$
Risikoklasse: 1
Laufende Kosten: 0,15 %

Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX® (der Index) abzubilden. Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Fonds in übertragbare Wertpapiere und schließt in Bezug auf die übertragbaren Wertpapiere und den Index Finanzkontrakte (Derivategeschäfte) mit einer oder mehreren Swap- Vertragsparteien ab, um die Rendite des Index zu erzielen. Der Index bildet die Wertentwicklung einer zur Federal Funds Effective Rate verzinsten fiktiven Einlage ab, wobei die Zinserträge täglich in die Einlage reinvestiert werden. Die Federal Funds Rate ist der von Einlagenkreditinstituten mit Überschussreserven bei einer US-amerikanischen Federal Reserve District Bank erhobene Zinssatz für Tagesgeldausleihungen an andere Einlagenkreditinstitute. Die Federal Funds Effective Rate ist der durchschnittliche Zinssatz für solche Darlehen an einem jeweiligen Tag. Der Offenmarktausschuss (Federal Open Market Committee) gibt einen Richtwert vor, und die Federal Funds Effective Rate liegt in der Regel nah an dieser Vorgabe. Der Index wird anhand einer bestimmten Formel berechnet und von der Deutschen Bank an jedem Geschäftstag in New York veröffentlicht.

Xtrackers II - USD EM Bd. UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0321462953
Kategorie: Rentenfonds Emerging Markets
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 0,40 %

Der Deutsche Bank Emerging Markets Liquid Eurobond Euro Index (der „Index“) soll die aggregierte Gesamrendite der vom Index-Sponsor ausgewählten Schuldtitel staatlicher und quasi- staatlicher Emittenten aus Emerging Market- Staaten abbilden.

iShares II plc - JPM USD EM Bond UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B2NPKV68
Kategorie: Rentenfonds Emerging Markets
Währung: US\$
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 0,45 %

Der iShares J.P.Morgan \$ Emerging Markets Bond Fund ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Core Index

abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu in US-Dollar denominierten Staatsanleihen und Staatsanleihen-ähnlichen Rentenpapiere aus den Emerging Markets. Der Index enthält ausschließlich Rentenpapiere mit einer Restlaufzeit von mindestens 2 Jahren und einem mindestens ausstehenden Volumen von einer Milliarde US-Dollar.

iShares II plc - Euro Govt. Bd. 3-5yr UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B1FZS681
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged
Währung: €
Risikoklasse: 2
Laufende Kosten: 0,20 %

Das Anlageziel dieses Fonds ist es, den Anlegern unter Berücksichtigung sowohl der Kapitalrenditen als auch der Ertragsrenditen eine Gesamrendite zu bieten, welche die Rendite des Barclays Capital Euro Government Bond 5 Year Term Index widerspiegelt. Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt dieser Fonds die Anlagestrategie, in ein Portfolio von Anleihen zu investieren, das sich – soweit möglich und praktikabel – aus den Wertpapieren zusammensetzt, die den Barclays Capital Euro Government Bond 5 Year Term Index, den Referenzindex dieses Fonds, bilden. Die Anlagen des Fonds werden zum Zeitpunkt des Kaufs den Bonitätsratinganforderungen des Referenzindex des Fonds entsprechen, d. h. mit Investmentqualität (Investment Grade) eingestuft sein. Es ist zwar vorgesehen, dass der Fonds in Emissionen mit Investmentqualität investiert, Emissionen können jedoch unter bestimmten Umständen gelegentlich herabgestuft werden.

iShares eb.rexx® Gov. Germany UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: DE0006289465
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged
Währung: €
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Dem Anleger bietet sich hiermit erstmalig die Möglichkeit, passiv gemanagte Rentenfonds über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten zu handeln.

iShares eb.rexx® Gov. Germ. 2.5-5.5yr UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: DE0006289481
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged
Währung: €
Risikoklasse: 2
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Mit der Laufzeitklasse 2,5 bis 5,5 Jahre kann der Anleger nun erstmals auch nur Staatsanleihen mit mittlerer Restlaufzeit über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten handeln.

iShares Pfandbriefe UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: DE0002635265
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged
Währung: €
Risikoklasse: 2

Laufende Kosten: 0,10 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Pfandbriefe profitieren. Dem Anleger bietet sich hiermit erstmalig die Möglichkeit, einen passiv gemanagten Pfandbrieffonds über die elektronische Handelsplattform Xetra in kleinen Einheiten zu handeln.

iShares eb.rexx® Gov. Germ.1.5-2.5yr UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: DE0006289473
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged/
Kurzläufer
Währung: €
Risikoklasse: 2
Laufende Kosten: 0,16 %

Der Anleger kann durch diesen börsengehandelten Indexfonds von der Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen profitieren. Mit der Laufzeitklasse 1,5 bis 2,5 Jahre kann der Anleger nun erstmals auch nur Staatsanleihen mit kurzer Restlaufzeit über die elektronische Handelsplattform Xetra® in kleinen Einheiten handeln.

Lyxor Euro Government Bond 1-3Y UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1650487413
Kategorie: Rentenfonds EUR/EUR hedged/
Kurzläufer
Währung: €
Risikoklasse: 2
Laufende Kosten: 0,165 %

Der Lyxor EuroMTS 1-3Y Investment Grade (DR) UCITS ETF - Acc ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds mit dem Ziel, den Referenzindex MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etrix 1-3 (EUR) so genau wie möglich abzubilden. Der MTS Mid Price InvG Ex-CNO Etrix 1-3 (EUR) misst die Performance der größten und am breitesten gehandelten 1 - 3 jährigen Anleihen der Euroländer, die mindestens 2 Investment Grade Ratings von den 3 Haupt-Rating Agenturen haben. Der Index wird in Euro gehandelt.

iShares plc - Euro Corp. Bond Large Cap UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE0032523478
Kategorie: Rentenfonds EUR/Unternehmen
Währung: €
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: 0,20 %

Der iShares Markt iBoxx Euro Corporate Bond ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom Markt iBoxx € Liquid Corporates Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den 40 größten und liquidesten in Euro denominierten Unternehmensanleihen mit Investment Grade. Der Index enthält ausschließlich Rentenpapiere mit einer Restlaufzeit von mindestens 1,5 Jahren und einem mindestens ausstehenden Volumen von 750 Millionen Euro. iShares ETFs sind Fonds, die von BlackRock verwaltet werden. Sie sind transparente, kosteneffiziente und liquide Finanzinstrumente, die wie herkömmliche Aktien über die Börse gehandelt werden. iShares ETFs bieten einen flexiblen und einfachen Zugang zu einer breiten Auswahl von Märkten und Anlageklassen.

iShares plc - Euro High Yd. Corp. Bd. UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE00B66F4759
Kategorie: Rentenfonds EUR/Unternehmen
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 0,50 %

Der iShares Markt iBoxx Euro High Yield ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des Markt iBoxx Euro Liquid High Yield Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Markt iBoxx Euro Liquid High Yield Index bietet Zugang zu den größten und liquidesten in Euro denominierten Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb Investment-Grade. Die ursprüngliche Restlaufzeit beträgt für neue Anleihen maximal 10,5 und mindestens 2 Jahre; bei bereits im Index enthaltenen Anleihen gilt keine Mindestbeschränkung. Aus Gründen der Diversifizierung ist der maximale Anteil der einzelnen Emittenten im Index auf 5 % beschränkt.

Xtrackers II - Glob. Infl. linked Bond UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0290357929
Kategorie: Rentenfonds Inflationsschutz
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 0,25 %

Der IBOXX GLOBAL INFLATION- LINKED TOTAL RETURN INDEX HEDGED deckt die wichtigsten staatlichen und quasi- staatlichen inflationsgebundenen Anleihemärkte ab. Aufgenommen werden ausschließlich Anleihen, die von staatlichen Emittenten oder Körperschaften des öffentlichen Rechts und supranationalen Emittenten begeben werden. Die Länder müssen für inländische Staatsanleihen ein Rating aufweisen, das Investment Grade entspricht. Sub-Sovereign- Emissionen müssen über ein Investment Grade-Rating von Fitch, Moody's oder Standard & Poor's verfügen. Das ausstehende Volumen einer Anleihe bestimmt ihre Indexgewichtung. Der Index ist nach der Marktkapitalisierung gewichtet. Der Index wird auf Basis der Gesamtrendite ("Total Return") berechnet, d.h. Kuponzahlungen werden in den Index reinvestiert.

Lyxor Core Euro Gov. Inf. Linked Bond UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1650491282
Kategorie: Rentenfonds Inflationsschutz
Währung: €
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: 0,09 %

Der Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade (DR) UCITS ETF - Acc ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds mit dem Ziel, den Referenzindex MTS Mid Price InvG Inflation-Linked Aggr All-Maturity (EUR) so genau wie möglich abzubilden. Der MTS Mid Price InvG Inflation-Linked Aggr All-Maturity (EUR) misst die Performance der größten und am breitesten gehandelten Inflation-Linked Staatsanleihen mit mindestens zwei Investment Grade Ratings von den drei Haupt-Rating Agenturen der Eurozonen. Der Index wird in Euro gehandelt.

iShares plc - USD Corp Bond UCITS ETF

KAG: iShares
ISIN: IE0032895942
Kategorie: Rentenfonds int. Währungen/Untern.
Währung: US\$
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 0,20 %

Der iShares Markt iBoxx \$ Corporate Bond ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom Markt iBoxx USD Liquid Investment Grade Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den liquidesten in US-Dollar denominierten Unternehmensanleihen mit Investment Grade. Der Index enthält ausschließlich Rentenpapiere von großen Emittenten mit einer Restlaufzeit von mindestens 3 Jahren und einem mindestens ausstehenden Volumen von 2 Mrd. US-Dollar, sowie einem Nominalwert von 750 Mio. US-Dollar pro Anleihe. Jede Anleihe wird mit Ihrem tagesaktuellen Marktwert im Gesamtindex gewichtet, und zusätzlich besteht eine Obergrenze von 3% für jeden Emittenten. iShares ETFs sind Fonds, die von BlackRock verwaltet werden. Sie sind transparente, kosteneffiziente und liquide Finanzinstrumente, die wie herkömmliche Aktien über die Börse gehandelt werden.

Xtrackers - DBLCI Comm. OY Swap UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0292106167
Kategorie: Rohstoff Fonds
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 0,55 %

Der Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Balanced spiegelt die Wertentwicklung von 14 Commodities wider: WTI Crude Oil, Brent Crude Oil, Heizöl, RBOB Gasoline, Erdgas, Aluminium, Kupfer, Zink, Gold, Silber, Weizen, Getreide, Sojabohnen und Zucker. Die Umbalancierung des Portfolios wird nach der Optimum Yield Methode vorgenommen. Diese verfolgt das Ziel, positive Roll- Effekte zu maximieren und negative Rolleffekte zu minimieren.

Lyxor Commodities CRB UCITS ETF

KAG: Lyxor
ISIN: LU1829218749
Kategorie: Rohstoff Fonds
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,35 %

Anlageziel ist die Nachbildung der Aufwärts- und Abwärtsentwicklung des Thomson Reuters/Jefferies CRB Total Return Index, der den Bruttoertrag einer Long-Only-Anlage in einem diversifizierten Portfolio aus Warentermingeschäften in den Bereichen Energie, Metall und landschaftliche Erzeugnisse abbildet.

3.3 Vermögensverwaltende Dachfonds mit ETF

ARERO - Der Weltfonds

KAG: DWS
ISIN: LU0360863863
Kategorie: Dachfonds Aktien- + Rentenfonds
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 0,50 %

Mit ARERO - Der Weltfonds haben Sie die Möglichkeit, auf breiter Basis an der Entwicklung der Weltwirtschaft zu partizipieren. Der Fonds bildet die Anlageklassen Aktien, Renten und Rohstoffe über repräsentative Indizes in einem einzigen Produkt ab.

Xtrackers - Portfolio UCITS ETF

KAG: Xtrackers
ISIN: LU0397221945
Kategorie: Dachfonds Aktien- + Rentenfonds
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,50 %

Anlageziel des Index ist es, die Wertentwicklung eines diversifizierten globalen Portfolios bestehend aus Aktien sowie Rentenwerten abzubilden. Somit wird eine Strategie verfolgt, die hauptsächlich darauf abzielt, im Laufe der Zeit Kapitalzuwachs zu erzielen und gleichzeitig die Volatilität zu begrenzen. Der Aktienanteil kann sowohl entwickelte Aktienmärkte als auch aufstrebende Märkte enthalten. Der minimale und maximale Aktienanteil im Index beträgt 50% bzw. 70%. Der Rentenanteil des Index wird aus einer Auswahl an Staatsanleihen-, Inflationsgebundenen Anleihen- sowie Geldmarktindizes zusammengestellt. Der minimale und maximale Rentenanteil im Index beträgt 30% bzw. 50%. Das Indexportfolio kann um Immobilien erweitert werden; die Mindest- und Höchstgewichtung der Immobilienkomponente wird dann unter Bezugnahme auf die Liquidität dieser zusätzlichen ETFs bestimmt. Das Anlageuniversum kann darüber hinaus von der Allokationsstelle erweitert werden, wobei die Deutsche Bank als Index-Sponsor die Min/Max-Grenzen der neuen ETFs bestimmt.

Veri ETF-Dachfonds I

KAG: La Francaise
ISIN: DE000A0MKQL5
Kategorie: Dachfonds Aktien- + Rentenfonds
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 1,20 %

Der Fonds ist ein systematisch prognosefrei gemanagtes Vermögensverwaltungskonzept, bei dem ausschließlich in ETFs und Geldmarktinstrumente investiert wird. Der global anlegende Dachfonds kann flexibel in Aktien-, Immobilienaktien-, Unternehmensanleihen-, Staatsanleihen-, Pfandbrief-, Rohstoff- und Geldmarkt-ETFs investieren. Die Steuerung der Aktienquote zwischen 0% und 100% erlaubt eine Anpassung an allen Marktphasen.

easyfolio 30

KAG: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
ISIN: DE000EASY306
Kategorie: Mischfonds EUR defensiv - Global
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 0,99 %

Zur Erreichung des Anlageziels soll sich der Fonds aus einer planmäßigen Aktienquote von 30 Prozent und einer Anleihenquote von 70 Prozent zusammensetzen. Der Fonds beabsichtigt im Bereich Aktien weltweit in die Regionen Europa, USA, Japan, Emerging Markets und Asien/Pacific ex Japan zu investieren. Im Bereich der Anleihen wird eine Investition in globale Staatsanleihen, Emerging Markets Staatsanleihen, Staatsanleihen aus Europa und Unternehmensanleihen aus dem Regionen USA, Europa und Global angestrebt. Zur Umsetzung der Anlagestrategie ist beabsichtigt zu 100 Prozent Exchange Traded Funds (ETFs) zu nutzen.

easyfolio 50

KAG: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
ISIN: DE000EASY504
Kategorie: Mischfonds EUR ausgewogen - Global
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 0,97 %

Zur Erreichung des Anlageziels soll sich der Fonds aus einer planmäßigen Aktienquote von 50 Prozent und einer Anleihenquote von 50 Prozent zusammensetzen. Der Fonds beabsichtigt im Bereich Aktien weltweit in die Regionen Europa, USA, Japan, Emerging Markets und Asien/Pacific ex Japan zu investieren. Im Bereich der Anleihen wird eine Investition in globale Staatsanleihen, Emerging Markets Staatsanleihen, Staatsanleihen aus Europa und Unternehmensanleihen aus dem Regionen USA, Europa und Global angestrebt. Zur Umsetzung der Anlagestrategie ist beabsichtigt zu 100 Prozent Exchange Traded Funds (ETFs) zu nutzen.

easyfolio 70

KAG: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
ISIN: DE000EASY702
Kategorie: Mischfonds EUR aggressiv - Global
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 0,98 %

Die easyfolio 70-Strategie investiert zu 70 Prozent in Aktien. Sie bietet damit die höchsten Renditechancen bei gleichzeitig höheren Kursrisiken. Diese Strategie eignet sich daher für Anleger, die die Chancen der Aktienmärkte langfristig wahrnehmen möchten und auch zwischenzeitliche Kursverluste verkraften können. Anleger sollten daher einen eher langfristigen Anlagehorizont aufweisen.

3.4 Gemanagte & vermögensverwaltende Fonds

Invesco Funds - Balanced-Risk Allocation Fund

KAG: INVESCO
ISIN: LU0432616737
Kategorie: Absolute Return / sonstige Strategien
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 1,63 %

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer Gesamtrendite mit niedrigen bis mäßigen Korrelationen bezogen auf die traditionellen Finanzmarktindizes durch ein Engagement in folgende drei Vermögensklassen: Rentenwerte, Aktien und Rohstoffe. Das Gesamtrisiko des Fonds soll dem eines Mischportfolios aus Aktien und Rentenwerten entsprechen.

Nordea 1 - Stable Return Fund BP

KAG: Nordea
ISIN: LU0227384020
Kategorie: Absolute Return / sonstige Strategien
Währung: €
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: 1,79 %

Die Anlageziele des Fonds sollen durch die Generierung eines nachhaltigen Alpha auf der Grundlage von Anlagen in Aktien mit niedrigem Risiko und soliden Renditen erreicht werden. Die Rendite ergibt sich vorwiegend aus dem Engagement in Strategien, bei denen eine hohe Korrelation zwischen Long- und Short-Positionen besteht. Im Rahmen dieser Strategien wird ein Aktienportfolio gekauft und gleichzeitig ein anderes Aktienportfolio leer verkauft. Der Leerverkauf kann auf zwei Arten erfolgen. Entweder werden Index-Futures an einem regulierten Markt verkauft oder im Rahmen eines Wertpapierleihvertrags geliehene Aktien werden leer verkauft. Sofern das Short-Portfolio den gleichen Umfang wie das Long-Portfolio hat, unterliegt die Fondsentwicklung nicht den allgemeinen Marktschwankungen. Das Fondsrisiko ergibt sich aus der Preisdifferenz zwischen den gewichteten Anlagen des Long- und denen des Short-Portfolios.

SLI Global SICAV - Glob. Abs. Return Strategies A

KAG: SLI
ISIN: LU0548153104
Kategorie: Absolute Return / sonstige Strategien
Währung: €
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: 1,75 %

Das Fondsziel wird durch Anlage in ein Portfolio zulässiger derivativer Instrumente (wie Futures, Optionen, Swaps, Devisenterminkontrakte und sonstige Derivate), festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und Barmittel erreicht. Zusätzlich kann der Fonds auch in sonstige Formen von übertragbaren Wertpapieren, Einlagen, Geldmarktinstrumente und in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Dimensional Pacific Basin Small Companies Fund

KAG: Dimensional
ISIN: IE0034140511
Kategorie: Aktienfonds Asien-Pacific mit Japan
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,64 %

Die Anlagepolitik des Pacific Basin Small Companies Fonds sieht den Kauf von Wertpapieren bestimmter Unternehmen des pazifischen Raums vor, die von Dimensional als geeig-

nete kleine Aktienunternehmen eingestuft werden. Die Größe von Unternehmen beruht vor allem auf ihrer Marktkapitalisierung. Der Fonds legt höchstens 20% seines Nettovermögens in Ländern des pazifischen Raums an, die Dimensional als Schwellenländer einstuft.

Pictet - Asian Equities ex Japan P

KAG: Pictet
ISIN: LU0155303323
Kategorie: Aktienfonds Asien ex Japan
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,76 %

Dieser Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnliche Titel, die ihren Sitz und/oder Geschäftsschwerpunkt in Asien haben mit Ausnahme Japans. Er kann auch in strukturierte Produkte investieren, insbesondere in Anleihen oder andere Wertpapiere, deren Rendite beispielsweise an den Kursverlauf eines Indexes gebunden ist. Fundierte Marktkenntnisse, sorgfältige Unternehmensanalysen und eine eigene Datenbank ermöglichen dem Investment- Management-Team das Aufspüren unterbewerteter Gesellschaften mit guten Fundamentaldaten.

Pictet - Water P

KAG: Pictet
ISIN: LU0104884860
Kategorie: Aktienfonds Branchen: Wasser
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 2,00 %

Die Anlagepolitik dieses Teilfonds besteht in der Anlage in Aktien von Unternehmen weltweit, die in den Sektoren Wasser und Luft tätig sind. Anvisiert werden im Sektor Wasser insbesondere Unternehmen aus dem Bereich der Produktion, Aufbereitung und Entsalzung, Verteilung, Abfüllung, des Transports und der Beförderung sowie Unternehmen, die auf die Abwasseraufbereitung, Kanalisation und Aufbereitung von festen, flüssigen und chemischen Abfällen spezialisiert sind, Betreiber von Kläranlagen und Ausrüstungsunternehmen sowie Unternehmen im Bereich Beratung und Ingenieurwesen in Verbindung mit den vorgenannten Aktivitäten. Die im Sektor Luft anvisierten Unternehmen sind vor allem diejenigen, die mit der Kontrolle der Luftqualität beauftragt sind, Unternehmen, die für die Luftfilterung benötigte Ausrüstungen liefern, sowie die Hersteller von Katalysatoren für Fahrzeuge. Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien von Unternehmen an, die im Bereich Wasser tätig sind.

DWS Deutschland

KAG: DWS
ISIN: DE0008490962
Kategorie: Aktienfonds Deutschland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,40 %

Der Fonds investiert in substanzstarke deutsche Standardwerte (Blue Chips) aus dem DAX-Index unter flexibler Beimischung ausgewählter Small Caps und Mid Caps.

Fondak A

KAG: AGI
ISIN: DE0008471012
Kategorie: Aktienfonds Deutschland
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,69 %

Für das Sondervermögen können Wertpapiere gemäß § 47 InvG, insbesondere Aktien deutscher Aussteller sowie Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen deutscher Aussteller erworben werden.

Comgest Growth Plc - Emerging Markets USD

KAG: Comgest
ISIN: IE0033535182
Kategorie: Aktienfonds Emerging Markets
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,54 %

Das Anlageziel ist ein Kapitalzuwachs, indem ein professionell verwaltetes Portfolio geschaffen wird, das aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit langfristigem Wachstum besteht. Diese Unternehmen haben ihren Sitz bzw. Geschäftstätigkeit in Schwellenländern.

Dimensional Emerging Markets Value Fund

KAG: Dimensional
ISIN: IE00B0HCGV10
Kategorie: Aktien Emerging Markets
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,56 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, in Schwellenländern börsennotierter Unternehmen, die vom Fondsmanager als Substanzwerte eingestuft werden.

Magellan C

KAG: Comgest
ISIN: FR0000292278
Kategorie: Aktien Schwellenländer
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 2,07 %

Strikte Wertauswahl nach folgenden Kriterien: Solide Bilanzen, Gute Vorausschaubarkeit der zukünftigen Gewinnentwicklung, hohe Rentabilität des eingesetzten Kapitals, Hohe Eigenfinanzierungskraft, Überdurchschnittliche Gewinnspannen. Keine Länder- oder Sektorallokation. Geringe Rotation der Werte im Portefeuille. Anlage in Wachstumsunternehmen von Schwellenländern besonders in Lateinamerika, Südostasien, Afrika und Europa.

Dimensional European Value Fund

KAG: Dimensional
ISIN: IE00B1W6CW87
Kategorie: Aktienfonds Europa
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,44 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, in Europa gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanager als Substanzwerte eingestuft werden.

Fidelity Funds European Growth A EUR

KAG: Fidelity
ISIN: LU0048578792
Kategorie: Aktienfonds Europa
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,89 %

Der Fidelity Funds European Growth A EUR legt hauptsächlich in Aktien an, die an europäischen Börsen notiert sind. Der Investmentstil des Fondsmanagers ist wachstums- und wertorientiert zugleich. Bei der Titelauswahl können folgende Kategorien unterschieden werden: Bewertungsanomalien innerhalb einer Branche; nicht gewürdigtes Wachstum; niedrige Bewertung. Um die internationale Wettbewerbsfähigkeit europäischer Unternehmen präzise beurteilen zu können, nähert sich der Fondsmanager aus globaler Perspektive und gewinnt seine Einschätzungen, indem er die Wettbewerber, Zulieferer und Vertriebspartner des jeweiligen Unternehmens analysiert und auch konkurrierende Technologien in die Betrachtung einbezieht.

Dimensional European Small Companies Fund

KAG: Dimensional
ISIN: IE0032769055
Kategorie: Aktienfonds Europa/
Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,59 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die an den Hauptbörsen in ausgewählten europäischen Ländern notiert sind. Der Fonds investiert in eine breite und vielseitige Gruppe kleinerer Unternehmen.

JPM Funds - Europe Small Cap Fund A

KAG: JPMorgan
ISIN: LU0053687074
Kategorie: Aktienfonds Europa / Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,76 %

Das Anlageziel ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch aktien- und aktienähnliche Investitionen in kleinere europäische Gesellschaften, die mehrheitlich (mindestens 67%) in die Marktkapitalisierungsspanne der Unternehmen fallen, aus denen sich der HSBC Securities Smaller European Companies Index zusammensetzt.

Threadneedle (Lux) European Smaller Companies RNA

KAG: Threadneedle
ISIN: LU1864952335
Kategorie: Aktienfonds Europa / Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,72 %

Der Fonds legt sein Vermögen hauptsächlich in Aktien von kleineren Unternehmen mit Sitz bzw. überwiegendem Anteil der wirtschaftlichen Aktivität in Kontinentaleuropa an. Der Fonds kann jedoch bei Bedarf in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinsliche Wertpapiere, andere Aktien und geldmarktnahe Papiere) investieren.

Allianz GIF All China Equity - A

KAG: AGI
ISIN: LU1961090484
Kategorie: Aktienfonds Hong Kong + China
Währung: US\$
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 2,30 %

Der Fonds strebt Kapitalzuwachs an, indem er in Unternehmen investiert, die ihren Sitz in China haben oder einen wesentlichen Anteil ihres Umsatzes und/oder ihrer Gewinne in China erwirtschaften. Im Mittelpunkt stehen Unternehmen, die nach Ansicht des Fondsmanagements langfristig Ausichten auf steigende Erträge haben.

Carmignac Investissement - A EUR Acc

KAG: Carmignac
ISIN: FR0010148981
Kategorie: Aktienfonds International
Währung: €
Risikoklasse: 6

Laufende Kosten: 2,18mignac Investissement ist ein internationaler Aktienfonds, der an Finanzplätzen der ganzen Welt investiert. Er strebt eine größtmögliche Wertentwicklung in absoluten Zahlen über eine aktive, nicht an Referenzwerte gebundene Verwaltung ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine bestimmte Region oder einen bestimmten Sektor, Typ oder Umfang der Titel an.

Dimensional Global Core Equity Fund

KAG: Dimensional
ISIN: IE00B2PC0260
Kategorie: Aktien International
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,30 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, weltweit in den entwickelten Ländern gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanager als geeignet eingestuft werden.

DWS Top Dividende

KAG: DWS
ISIN: DE0009848119
Kategorie: Aktien International dividendenorientiert
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 1,45 %

DWS Top Dividende bietet eine Aktienanlage mit Chance auf laufenden Ertrag. Das Management investiert weltweit in Aktien, vorrangig hochkapitalisierte Werte, die eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt erwarten lassen. Seit Auflegung liegt die Dividendenrendite des Fondsportfolios bei durchschnittlich 4,0 bis 4,5 Prozent. Das bleibt auch in Zukunft Orientierungsgröße.

M&G Global Themes Fund A

KAG: M&G
ISIN: GB0030932676
Kategorie: Aktienfonds International
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 1,86 %

Der M&G Global Basics Fund ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der überwiegend in Unternehmen in Grundindustrien (Grundstoffindustrie und Weiterverarbeitung) investiert sowie in Unternehmen, die Dienstleistungen für

diese Bereiche erbringen. Ausschließliches Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Das Interesse des Fondsmanagers gilt besonders den großen, liquiden, finanz- und wachstumsstarken Werten unabhängig vom wirtschaftlichen Umfeld, mit einem attraktiven Rating. Er soll hinreichend diversifiziert sein mit angemessenen Risiken.

Dimensional Global Small Companies Fund EUR

KAG: Dimensional
ISIN: IE00B67WB637
Kategorie : Aktienfonds International/
Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,46 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien von internationalen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung.

Dimensional Global Targeted Value Fund EUR

KAG: Dimensional
ISIN: IE00B2PC0716
Kategorie : Aktien weltweit Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,55 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, weltweit in entwickelten Ländern gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanager als geeignete kleinere Unternehmen sowie als geeignete Substanzwerte eingestuft werden.

ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 C

KAG: ÖKOWORLD LUX S.A.
ISIN: LU0800346016
Kategorie: Aktienfonds Ökologie / Nachhaltigkeit
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 2,42 %

Das Anlageziel besteht in der Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite in Euro unter Einhaltung strenger ethischökologischer Kriterien. Der Fonds investiert insbesondere in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Schwellenländern.

ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC C

KAG: ÖKOWORLD LUX S.A.
ISIN: LU0061928585
Kategorie: Aktienfonds Ökologie / Nachhaltigkeit
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 2,30 %

Investiert wird global in Unternehmen verschiedener Größe, die in ihrer Branche und Region unter ökologischen und ethischen Aspekten führend sind und die besten Ertragsaussichten besitzen. Ein unabhängiger Anlageausschuss definiert das Aktienuniversum. Investiert wird in Unternehmen der Bereiche regenerative Energien, umweltfreundliche Produkte und Dienstleistungen, ökologische Nahrungsmittel, Umweltsanierung, regionale Wirtschaftskreisläufe und humane Arbeitsbedingungen. Ausgeschlossen sind Atomindustrie, Chlorchemie, Gentechnik, Raubbau, Tierversuche, Kinderarbeit und Militärtechnologie.

BNP Paribas Global Environment Classic

KAG: BNP Paribas
ISIN: LU0347711466
Kategorie: Aktienfonds Ökologie / Nachhaltigkeit
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 2,20 %

Der Fonds investiert in erster Linie in Aktien und aktien-ähnliche Wertpapiere, die von Unternehmen aller Länder, deren Geschäftstätigkeit in Verbindung mit den Märkten für Umwelttechnik und Umweltschutz oder alternative Energien, Energieeinsparungen, Abwasserwirtschaft, Emissionskontrolle und der Abfallverwaltung oder -entsorgung steht, emittiert werden. Der Rest kann in Aktien oder Aktien gleichgestellte Wertpapiere, die nicht in der Hauptanlagepolitik vorgesehen sind, in Anleihen, Wandelanleihen, Geldmarktinstrumente oder flüssige Mittel investiert werden.

Dimensional U.S. Small Companies Fund

KAG: Dimensional
ISIN: IE0032768974
Kategorie: Aktienfonds USA/
Nebenwerte
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 0,42 %

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien in den USA gehandelter Unternehmen, die vom Fondsmanagement als geeignete kleine Unternehmen eingestuft werden. Die Einstufung von Unternehmen als kleine Unternehmen basiert in erster Linie auf ihrer Marktkapitalisierung.

Bantleon Opportunities L PT

KAG: Bantleon
ISIN: LU0337414303
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Europa
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 1,57 %

Investiert wird in Europäische Staatsanleihen, Anleihen der öffentlichen Hand und Pfandbriefe. In Phasen des Konjunkturaufschwungs wird eine zusätzliche Aktienquote in Höhe von 40 % des Fondsvermögens aufgebaut.

antea - R

KAG: HANSAINVEST
ISIN: DE000ANTE1A3
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Welt
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 1,78 %

Das Sondervermögen investiert vorwiegend in Aktien, fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, strukturierte Produkte oder Zertifikate. Dabei achten wir stets auf eine breite Streuung des Risikos. Dennoch muss entsprechend der jeweiligen Marktsituation mit stärkeren Anteilspreisschwankungen gerechnet werden. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum und Liquidität im Vordergrund der Überlegungen. Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste infolge Vermögensverfalls der Aussteller oder aufgrund von Kursverlusten eintreten. Die Gesellschaft ist bestrebt, unter Anwendung modernster Analysemethoden die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen zu minimieren und die Chancen zu erhöhen.

Carmignac Patrimoine - A EUR Acc

KAG: Carmignac
ISIN: FR0010135103
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Welt
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 1,85 %

Ziel der Verwaltung ist es, den Referenzindikator zu übertreffen, der sich zu 50% aus dem weltweiten Aktienindex von Morgan Stanley, dem MSCI AC World Index, in Euro umgerechnet, und zu 50% aus dem weltweiten Rentenindex Citigroup WGBI All Maturities EUR zusammensetzt. Der Fonds strebt eine gleichmäßige absolute Performance an und legt dabei den Schwerpunkt auf den mittelfristigen Kapitalerhalt. Aufgrund seines Risikoprofils werden mindestens 50% des Vermögens in Anleihen, Schatzanweisungen und handelbare Forderungspapiere an den europäischen und internationalen Märkten investiert, während der übrige Teil in europäischen und internationalen Aktien angelegt wird.

M&W Privat

KAG: LRI
ISIN: LU0275832706
Kategorie: Mischfonds Aktien+Anleihen / Welt
Währung: €
Risikoklasse: 6
Laufende Kosten: 1,86 %

Der M&W Privat ist ein vermögensverwaltender Superfonds, der flexibel in alle Anlageklassen (Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Edelmetalle) investieren kann und unabhängig von Vergleichsindices an den weltweiten Finanzmärkten agiert. Mit der Freiheit, sich je nach Marktsituation auf die Investments zu fokussieren, die die attraktivsten Renditepotentiale aufweisen, verfolgt der M&W Privat das Ziel, langfristig überdurchschnittliche Renditen an den Finanzmärkten zu realisieren.

FvS SICAV - Multiple Opportunities R

KAG: IPConcept
ISIN: LU0323578657
Kategorie: Mischfonds primär Aktien Welt
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 1,63 %

Der Teilfonds investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und Anleihen aller Art - inklusive Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten. Wobei die Aktienquote bis zu 100 % des Netto-Teilfondsvermögens betragen kann. Ferner kann der Teilfonds innerhalb seiner Anlagepolitik, in alle Arten von Zielfonds, (auch sog. Exchanged Traded Funds - "ETF") im Rahmen eines aktiven Managements erwerben. Bezüglich der durch den Fonds gehaltenen Zielfonds (einschl. ETF's) sowie Zertifikate und Derivate auf Commodities, Commodity-Indices, und Baskets wird vereinbart, dass für den Fonds keine effektive Lieferung von Rohstoffen oder Waren stattfinden wird. Das gilt nicht, soweit es sich um die Lieferung von Gold handelt. Darüber hinaus kann der Teilfonds zu Absicherungszwecken und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate wie bspw. Optionen, Optionsscheine, Futures, Devisenterminkontrakte, Tauschgeschäfte, Instrumente zum Management von Kreditrisiken sowie sonstige Techniken und Instrumente einsetzen. Entgegen der allgemeinen Anlagegrundsätze und -beschränkungen ist die Aufnahme von Krediten (außer valutarische Überziehungen) oder die Durchführung von Wertpapierleerverkäufen nicht gestattet.

Ethna-Defensiv T

KAG: Ethenea
ISIN: LU0279509144
Kategorie: Mischfonds primär Anleihen Welt
Währung: €
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: 1,16 %

Um dieses Anlageziel zu erreichen, wird das Fondsvermögen nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt, wobei sowohl Aktien als auch fest- oder variabelverzinsliche Anleihen, Wandelanleihen und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten sowie Genussscheine, Bankschuldverschreibungen, Indexzertifikate auf Zinsen und Rentenindizes, Schuldscheindarlehen, Credit Linked Notes und sonstige festverzinsliche Wertpapiere (z.B. Zero-Bonds) internationaler Emittenten aus den OECD Staaten erworben werden. Das Fondsvermögen kann auch in hochverzinsliche Staats-, Wandel- und Unternehmensanleihen aus OECD Staaten investiert werden. Um das Anlageziel zu erreichen, können auch Derivate wie z.B. Futures oder Terminkontrakte als Anlage verwendet werden. Je nach Marktlage und im Interesse der Anteilnehmer darf das Fondsvermögen auch bis zu 100% in Geldmarktinstrumente oder flüssige Mittel einschließlich Sichteinlagen investiert werden. Die Vermögenswerte können auf Währungen eines Mitgliedsstaates der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) lauten. Bis zu 10% des Netto-Fondsvermögens können in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren angelegt werden. Für das Fondsvermögen dürfen Anteile anderer OGAW und anderer OGA nur in Höhe von insgesamt 10 % des Nettovermögens des Fonds erworben werden. Daneben kann das Fondsvermögen in andere gesetzlich zulässige Vermögenswerte investieren.

M&G Optimal Income A H

KAG: M&G
ISIN: LU1670724373
Kategorie: Mischfonds primär Anleihen Welt
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 1,34 %

Der Fonds beabsichtigt den Anlegern eine Gesamrendite über strategische Vermögenswertzuordnungen und spezifische Aktienausswahl zu bieten. Der Fonds legt mindestens 50% in Schuldinstrumenten an, darf jedoch ebenfalls in anderen Vermögenswerten, einschließlich Organismen für die gemeinsame Anlage, Geldmarktinstrumenten, Barmitteln, barmittelähnlichen Instrumenten, Einlagen, Aktien und Derivaten anlegen. Derivate dürfen sowohl zu Anlagezwecken als auch zu Zwecken der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Goldman Sachs SICAV - Global High Yield PF

KAG: Goldman Sachs
ISIN: LU0094488615
Kategorie: Rentenfonds EUR/Untern./Hochzins
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 1,24 %

Der Fonds strebt eine hohe Gesamrendite bestehend aus Erträgen und Vermögenszuwachs durch die Ausrichtung auf hochverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen aus Nordamerika und Europa mit einem Rating unterhalb Investment Grade an und kann maximal ein Zehntel seines Vermögens in Aktienwerte oder aktienbezogene Wertpapiere anlegen.

Templeton Global Bond Fund A-H1

KAG: Franklin Templeton
ISIN: LU0294219869
Kategorie: Rentenfonds internationale Währungen
Währung: €
Risikoklasse: 4
Laufende Kosten: 1,41 %

Der Fonds investiert in ein Portfolio von fest- oder variabel verzinslichen Anleihen und Schuldtiteln, die von staatlichen oder halbstaatlichen Emittenten weltweit begeben wurden.

StarCapital Dynamic Bonds A EUR

KAG: IP Concept (Luxembourg)S.A.
ISIN: LU0137341789
Kategorie: Rentenfonds internationale Währungen
Währung: €
Risikoklasse: 3
Laufende Kosten: 1,30 %

Der Fonds ist ein internationaler Rentenfonds, der die Chancen an den Anleihemärkten in dynamischer Weise nutzt. So wird eine aktive Zinsstrategie betrieben, d.h. die durchschnittliche Laufzeit der im Fonds enthaltenen Anleihen wird der jeweiligen Lage an den Kapitalmärkten angepasst. Außerdem werden Teile des Fondsvermögens auch in Fremdwährungen und in Papieren von Emittenten mit geringer Bonität angelegt, wenn dies überdurchschnittliche Gewinne verspricht.

Dimensional Global Short Fixed Income Fund

KAG: Dimensional
ISIN: IE0031719473
Kategorie: Rentenfonds int. Währungen/ Kurzläufer
Währung: €
Risikoklasse: 2
Laufende Kosten: 0,27 %

Ziel ist es, laufende Erträge zu maximieren und gleichzeitig den Anlagewert zu erhalten. Der Fonds wird treuhänderisch verwaltet und investiert in qualitativ hochwertige Schuldtitel wie Anleihen, Wertpapiere sowie Schuldverschreibungen von Banken und Unternehmen mit einer Laufzeit von bis zu fünf Jahren.

BGF – World Gold A2 EUR

KAG: BlackRock
ISIN: LU0171305526
Kategorie: Rohstoff Fonds
Währung: €
Risikoklasse: 7
Laufende Kosten: 2,07 %

Der Fonds legt weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen an, die überwiegend im Goldbergbau tätig sind. Zusätzlich kann er in Aktienwerte von Unternehmen anlegen, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den Bereichen sonstige Edelmetalle oder Mineralien, Grundmetalle oder Bergbau liegen. Der Fonds wird Gold oder Metalle nicht in physischer Form halten.

HANSAGold EUR

KAG: HANSAINVEST
ISIN: DE000A0RHG75
Kategorie: Rohstoff Fonds
Währung: €
Risikoklasse: 5
Laufende Kosten: 1,34 %

Anlageziel ist es, sich an der Wertentwicklung des Goldpreises zu orientieren. Der Fonds legt bis zu 30% in physischem Gold an. Darüber hinaus werden Zertifikate erworben, die die Entwicklung des Goldpreises abbilden. Dabei bevorzugt der Fonds Zertifikate, die mit Lieferansprüchen auf physisches Gold besichert sind. Aus Diversifikationsgründen werden zudem Silber-Zertifikate und Staatsanleihen von Emittenten mit Sitz in einem Land der EU bzw. EWU gekauft, gegebenenfalls auch inflationsindexierte Anleihen. Der Fonds verfolgt zusätzlich das Ziel, Währungsrisiken weitestgehend auszuschließen.

4. Kapitalanlagegesellschaften

Alceda Fund Management S.A.

Kurz: Alceda ■ Luxemburg ■ www.alceda.lu

Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kurz: AGI ■ Frankfurt am Main ■ www.allianzglobalinvestors.de

AVANA Invest GmbH

Kurz: Avana ■ München ■ www.avanainvest.com

Axxion S.A.

Kurz: Axxion ■ Luxemburg ■ www.axxion.lu

Bantleon Invest S.A.

Kurz: Bantleon ■ Luxemburg ■ www.bantleon.com

BlackRock AM Deutschland AG

Kurz: BlackRock ■ München ■ www.de.ishares.com

BlackRock S.A. (Black Rock Global Funds)

Kurz: BlackRock Lux ■ Luxemburg ■ www.blackrockinvestments.de

BNP Paribas Investment Partners Lux

Kurz: BNP Paribas ■ Luxemburg ■ www.bnpparibas-ip.com

Carmignac Gestion S.A.

Kurz: Carmignac ■ Frankreich ■ www.carmignac.de

Comgest Asset Management International Lfd.

Kurz: Comgest ■ Irland ■ www.comgest.com

Credit Suisse Funds AG

Kurz: Credit Suisse ■ Österreich ■ www.credit-suisse.com

Xtrackers

Kurz: Xtrackers ■ Frankfurt am Main ■ www.etf.db.com

DeKa Investment GmbH (ETF)

Kurz: DeKa ■ Frankfurt am Main ■ www.deka.de

Dimensional Fond PLC

Kurz: Dimensional ■ Großbritannien ■ www.dfaeurope.com

DWS Investment GmbH

Kurz: DWS ■ Frankfurt am Main ■ www.dws.de

DWS Investment S.A.

Kurz: DWS Lux ■ Luxemburg ■ www.dws.de

ETHENEA Independent Investors S.A.

Kurz: Ethenea ■ Luxemburg ■ www.ethna.ch

ETFlab Investment GmbH

Kurz: ETFlab ■ München ■ www.etflab.com

Fidelity Funds SICAV

Kurz: Fidelity ■ Luxemburg ■ www.fidelity.de

Franklin Templeton Investment Funds SICAV

Kurz: Templeton ■ Luxemburg ■ www.franklintempleton.de

F&C Management Ltd.

Kurz: F&C ■ Großbritannien ■ www.fandC.com

Goldman Sachs International

Kurz: Goldman Sachs ■ Frankfurt am Main ■ www.goldmansachsfonds.de

HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH

Kurz: Hansainvest ■ Hamburg ■ www.hansainvest.com

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

Kurz: Hauck & Aufhäuser ■ Frankfurt ■ www.hauck-aufhaeuser.com

Henderson Gartmore Fund SICAV

Kurz: Henderson ■ Luxemburg ■ www.henderson.com

HSBC Global Investment Funds Lux

Kurz: HSBC ■ D-40212 Düsseldorf ■ www.assetmanagement-hsbc.com

Invesco Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kurz: Invesco ■ Frankfurt am Main ■ www.de.invesco.com

IP Concept Fund Management S.A.

Kurz: IP Konzept ■ Luxemburg ■ www.ipconcept.eu

iShares – BlackRock Asset Management Deutschland AG

Kurz: iShares ■ München ■ www.iShares.de

Janus Capital Funds Plc

Kurz: Janus ■ Irland ■ www.janusinternational.com

JPMorgan Funds SICAV

Kurz: JPMorgan ■ Luxemburg ■ www.jpmmam.de

LRI Investment S.A.

Kurz: LRI ■ Luxemburg ■ www.lri-invest.lu

La Francaise Asset Management GmbH

Kurz: La Francaise ■ Frankfurt am Main ■ www.la-francaise-am.de

Lyxor International

Kurz: Lyxor ■ Frankfurt am Main ■ www.lyxoretf.de

M&G Securities Limited

Kurz: M&G ■ Großbritannien ■ www.mandg.de

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kurz: Monega ■ 50667 Köln ■ www.monega.de

Nordea Investment Funds S.A.

Kurz: Nordea ■ Luxemburg ■ www.nordea.lu

Ökoworld Lux. S.A

Kurz: Ökoworld ■ D-40721-Hilden ■ www.oekoworld.com

Pictet Funds (Europe) S.A.

Kurz: Pictet ■ Luxemburg ■ www.pictet.de

Raiffeisen Capital Management

Kurz: Raiffeisen ■ Österreich ■ www.rcm.at

Sparinvest S.A.

Kurz: Sparinvest ■ Luxemburg ■ www.sparinvest.de

Standard Life Investments

Kurz: SLI ■ Luxemburg ■ www.standardlifeinvestments.com

Threadneedle Investment Funds ICVC

Kurz: Threadneedle ■ Großbritannien ■ www.threadneedle.com

Swisscanto Fondsleitung AG

Kurz: Swisscanto ■ Schweiz ■ www.swisscanto.ch

5. Begriffsdefinitionen

Bottom Up Ansatz

Anlagestrategie von Aktien-Investmentfonds-Managern, bei der zunächst das Wachstumspotential einzelner Unternehmen analysiert wird. Anschließend werden die Chancen in der entsprechenden Branche und im Gesamtmarkt bewertet. Dieser Analyse ist Grundlage der Transaktionsentscheidung.

BOVESPA

Bezeichnung für die Brasilianische Börse in Sao Paolo. Sie ist die einzige Börse des Landes.

CECE Composite Index

Der CECE Composite Index setzt sich aus den führenden osteuropäischen wie z.B. ungarischen, polnischen und tschechischen Unternehmen zusammen.

Dachfonds

Als Dachfonds werden Investmentfonds bezeichnet, die das Geld der Anteilseigner wiederum in Anteilen von Investmentfonds anlegen. Die Fonds, in die der Dachfonds investiert, bezeichnet man dabei als Zielfonds.

Derivate

Finanzinstrumente, deren Preise sich nach den Kurschwankungen oder den Preiserwartungen anderer Investments richten. Derivate sind so konstruiert, dass sie die Schwankungen der Preise dieser Anlageobjekte überproportional nachvollziehen. Daher lassen sie sich sowohl zur Absicherung gegen Wertverluste als auch zur Spekulation auf Kursgewinne des Basiswerts verwenden. Zu den wichtigsten Derivaten len Zertifikate, Optionen, Futures und Swaps.

Deutscher Aktienindex (DAX)

Dieser Index enthält die 30 größten Unternehmen, die an deutschen Börsen gelistet sind. Die Auswahl richtet sich anhand der Marktkapitalisierung (Börsenwert). Die Richtlinien in diesem Index sind die strengsten in Deutschland.

M- DAX

Dieser Index enthält die 50 Unternehmen, die der Marktkapitalisierung und dem Börsenumsatz denen des DAX folgen. Die Unternehmen sind vorwiegend aus der klassischen Branche.

DIV- DAX

Dieser Index enthält die 15 Dividendenstärksten Unternehmen aus dem DAX. Er bietet Investoren einen objektiven und transparenten Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung von Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen.

LEV- DAX

Mit LevDAX berechnet die Deutsche Börse einen Index, der mit einem Hebel um den Faktor zwei an die Bewegungen des Leitindex DAX geknüpft ist. Eine Bewegung im DAX-Index wird von LevDAX demnach doppelt nachvollzogen – sowohl bei steigenden als auch bei fallenden Kursen. Dieser Index richtet sich eher an risikobereitere Anleger.

Short DAX

ShortDAX berechnet die Deutsche Börse einen Strategieindex, der invers an die Bewegungen des Leitindex DAX geknüpft ist. Eine negative Änderung von DAX führt zu einer positiven Änderung in ShortDAX in gleicher Höhe und umgekehrt. Investoren, die eine negative Wertentwicklung des Marktes erwarten, verfügen mit ShortDAX über ein

strategisches Indexprodukt, mit dem sich ein Abwärtstrend am deutschen Aktienmarkt in eine gewinnbringende Anlagestrategie transferieren lässt.

Diversifikation:

Bezeichnet die Anlage in mehreren Branchen, Ländern und Titeln zur Streuung des Risikos. Je höher die Diversifikation, desto geringer ist das Risiko.

Dow Jones Euro STOXX Dividend 30

Dieser Index bildet die 30 Unternehmen aus dem DJ Euro STOXX 600 ab, die die höchsten Dividenden auszahlen.

DJ STOXX 600 Financial Service Index

Dieser Index gibt die stärksten und größten Unternehmen aus der Finanzbranche in Europa wieder.

Dow Jones Euro STOXX Small Cap Index

Dieser Index bildet die nach der Marktkapitalisierung kleinsten Unternehmen des Dow Jones Euro STOXX Index ab. Diese Unternehmen weisen tendenziell eine höhere Marktschwankung aus und sind daher risikoreicher.

Dow Jones Euro STOXX Large Cap Index

Dieser Index bildet die nach der Marktkapitalisierung größten Unternehmen aus dem DJ Euro STOXX 600 ab.

Dow Jones Euro STOXX Mid Cap Index

Dieser Index bildet die 97 Unternehmen ab, die der Marktkapitalisierung nach, denen des DJ Euro STOXX Large Cap folgen.

DJ Euro STOXX Sustainability Index

Dieser Index misst die Performance der europäischen Sustainability Leader (Zukunftsfähigsten Unternehmen) Als Komponenten dieses Index werden die besten 20% aus dem Dow Jones STOXX SM 600 Index ausgewählt.

Dow Jones STOXX SM 600 Index

Dieser Index ist ein Auswahlindex der 600 größten Europäischen Aktien. Sein Anlagespektrum in geographischer Hinsicht umfasst alle Länder der EU vor der Osterweiterung, sowie Island, Norwegen und die Schweiz. Die Zusammensetzung wird anhand der Marktkapitalisierung bestimmt.

Dow Jones STOXXSM 600 Real Estate Index

Dieser Index enthält die größten europäischen Immobilienaktien und bildet das gesamte Immobilien-Segment des Dow Jones STOXXSM 600 ab.

Duration

Durchschnittliche Bindungsdauer des in einem festverzinslichen Wertpapier oder Wertpapiervermögen angelegten Kapitals. Die Duration ist kürzer als die Restlaufzeit, da sich durch zwischenzeitliche Zinszahlungen auf das angelegte Kapital die Amortisationsdauer verkürzt. Sie ist das Maß der Zinssensitivität der Anleihen.

1 Monats Euribor

European Interbank Offered Rate. Es handelt sich dabei um den Zinssatz, den europäische Banken voneinander beim Handel von Einlagen mit einer festgelegten Laufzeit von einem Monat verlangen. Er ist bei variabel verzinslichen Euro-Anleihen ein wichtiger Referenzzinssatz.

Emerging Markets

Dieser Begriff steht für einen aufstrebenden Markt und ist bezeichnend für die Schwellenländer, wie zum Beispiel die Volksrepublik China, Indien, Russland und kleinere Staaten in Osteuropa.

Exposure

Ein Exposure ist in der Finanzwirtschaft ein gängiger Begriff zur Beschreibung eines Risikos bzw. Chancen auf Kursgewinne oder Kursverluste.

Future

Futures sind Terminkontrakte auf ein bestimmtes Gut. Terminkontrakte auf Waren werden als Commodity Futures, solche auf Aktien, Anleihen, Indizes und gen Financial Futures genannt. Sie verpflichten je nach Ausgestaltung als Short- oder Long-Positionen den Erwerber des Kontraktes, eine bestimmte Menge und Qualität des zugrunde liegenden Basiswerts zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Zeitpunkt zu einem bei Abschluss festgelegten Preis zu liefern oder zu kaufen.

FTSE RAFI EUROPE Index

Der FTSE RAFI EUROPE Index beinhaltet die fundamental stärksten Werte aus den europäischen Ländern Österreich, Luxemburg, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, Schweiz und Großbritannien.

Genussschein

Genussscheine stellen eine nachrangige Anlageform zwischen Aktie und Anleihe dar. Sie verbriefen schuld- und eigentumsrechtliche Ansprüche verschiedener Art, vor allem den Anspruch auf Rückzahlung des Nominalwertes, meistens auch das Recht, am Reingewinn oder Liquiditätserlös einer Gesellschaft teil zu haben. Das Stimmrecht ist jedoch ausgeschlossen.

International Depositary Receipts (IDR)

IDR sind eine Weiterentwicklung der American Depositary Receipts. Einfach ausgedrückt handelt es sich dabei um eine Aktienform, ähnlich wie in Deutschland eine Namens- oder Stammaktie. Ausländische Unternehmen können nur mittels dieser IDR in den USA an den Börsen gelistet werden. Dazu werden die Heimataktien in IDR umgewandelt.

Investment grade

Bezeichnet eine Bonitätsspanne der Rating Agenturen von AAA bis BBB. Alles unter BBB fällt nicht mehr unter das Investment grade. Anleihen, die die Stufe BBB unterschreiten, dürfen von vielen Unternehmen (Versicherungen) nicht mehr in ihr Depot gekauft werden.

Kassakurs

Als Kassakurs wird der Einheitskurs von Wertpapieren bezeichnet, deren Kurs während der Börsensitzung nur einmal festgestellt wird.

Korrelation

Die Korrelation ist ein statistisches Maß für den Zusammenhang von wirtschaftlichen Größen. Im Anlagebereich ist das die Beziehung zweier Investitionen untereinander im Hinblick auf die Wertentwicklung (Performance). Die Korrelation gibt Werte von -1 (keine Korrelation) bis 1 (starke Korrelation) an.

Leerverkauf

Beim Leerverkauf werden Wertpapiere über die Börse verkauft, obwohl der Verkäufer zum Zeitpunkt des Verkaufs die Wertpapiere noch nicht besitzt. Damit kann der Verkäufer von fallenden Kursen profitieren, indem er die Papiere zu einem späteren Zeitpunkt günstig nachkauft.

MSCI Emerging Markets

Aktienindex, der die Entwicklung von Aktien in den Emerging Markets (Schwellenländern) widerspiegelt. Der Index wird von Morgan Stanley Capital International als Kursindex (ausschließliche Berücksichtigung der Kursentwicklung) berechnet.

MSCI Europe

Aktienindex, der die Entwicklung der wichtigsten europäischen Aktien widerspiegelt. Der Index wird von Morgan Stanley Capital International als Kursindex (ausschließliche Berücksichtigung der Kursentwicklung) berechnet.

MSCI World

Aktienindex, der die Entwicklung der wichtigsten weltweiten Aktien widerspiegelt. Der Index wird von Morgan Stanley Capital International als Kursindex (ausschließliche Berücksichtigung der Kursentwicklung) berechnet.

Nikkei 225

Der Nikkei 225 ist Asiens bedeutendster Aktienindex. Er wird nach der Dow Jones-Methode ohne Dividenden, Bezugsrechte und Sonderzahlungen berechnet, das heißt er ist ein preisgewichteter Index. Die Gewichtung erfolgt mit dem in Japan üblichen Nennwert von 50 Yen.

Partizipationsschein

Partizipationsscheine sind Papiere, die von allen Kreditunternehmen ausgegeben werden können, um die Gläubiger am Gewinn zu beteiligen. Sie sind ohne Stimmrecht und sind wichtige Papiere zur Eigenkapitalaufbringung. Die Erträge der Partizipationsscheine sind gewinnabhängig, sie werden auf die Dauer des Unternehmens, unter Kündungsverzicht zur Verfügung gestellt und sie zählen in voller Höhe zu den Eigenmitteln.

Performanceindex

In einen Performance-Index gehen im Gegensatz zu einem Kurs-Index zusätzlich die Dividendenzahlungen, Kapitalveränderungen und Zinszahlungen der in ihm enthaltenen Unternehmen ein. Damit gibt dieser Auskunft über die vollständige Wertentwicklung eines Portfolios.

TOPIX

Der Topix-Index wurde 1998 neu an der Börse in Tokio für den aufgenommenen Handel mit Index-Terminkontrakten eingeführt. Er enthält sämtliche 1111 Aktien-Werte der Ersten Sektion der Tokioter Börse, was dem amtlichen Handel in Deutschland entspricht. Im Gegensatz zum Nikkei-225-Index beinhaltet der Topix-Index vor allem moderne Industrien, Finanzinstitute und Unternehmen der Elektroindustrie.

Schuldverschreibung

Die Schuldverschreibung, auch Anleihe oder Obligation genannt, ist eine Schuldkunde, in der sich der Schuldner gegenüber dem Gläubiger zur Zahlung der Schuld und einer laufenden Verzinsung verpflichtet.

Stammaktie

Die in Deutschland gebräuchlichste Form der Aktie. Im Gegensatz zu Vorzugsaktien Aktien eines Unternehmens mit vollem Stimmrecht in der Hauptversammlung.

Top Down Ansatz

Ausgehend von der Gesamtentwicklung einer Volkswirtschaft sowie der jeweiligen Branche wird versucht, auf die Entwicklung eines einzelnen Unternehmens sowie dessen Aktienkurses zu schließen.

Tracking Error

Der Tracking Error misst, wie stark ein Fonds von der Benchmark abweicht. Index-Fonds haben einen Tracking Error nahe Null.

Vorzugsaktie

Gegenüber den Stammaktien mit besonderen, z. B. hinsichtlich der Dividende versehenen Vorzügen. Diese Sonderrechte werden in der Regel allerdings durch den Nachteil erkaufte, dass der Inhaber dieser Papiere daraus bei Stimmrechte auf der Hauptversammlung herleiten kann.

Wandelanleihe

Der Inhaber einer Wandelanleihe kann diese während der Wandlungsfrist zu einem vorher festgelegten Verhältnis in Aktien umtauschen. Bis zur Ausübung des Wandlungsrechts wird die Wandelanleihe wie eine normale Festzinsanleihe verzinst.

6. Urheberrecht

Die Bezeichnungen myIndex, DAX, MSCI, DOW JONES EURO STOXX, DOW JONES STOXX, DOW JONES, FTSE, TOPIX, NIKKEI, Wilder Hill, NASDAQ, XETRA, eb.rexx, IBOXX, Reuter/Jefferies, IBOVESPA, ATX, CECE, SMI, EURO MTS, iTraxx sowie deren gesamten Indices sind geschützte bzw. eingetragene Markenzeichen oder Markennamen.