

## Fondsübersicht

### für Swiss Life Maximo Basisrente

Stand: 04.2018 (FUE\_ED\_RUP\_2018\_04)

## Inhalt

<b>1 Die Fondsportfolios im Einzelnen.....</b>	<b>2</b>		
1.1 Fondsportfolios im zentralen Investment .....	2	2.11 JPMorgan Asset Management .....	5
1.2 Fondsportfolios im ergänzenden Investment .....	2	2.12 Legg Mason Global Asset Management	5
1.3 Ertrag .....	2	2.13 PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited .....	5
1.4 Aktien - Europa .....	2	2.14 Pioneer Investments .....	5
1.5 Aktien Global .....	2	2.15 Schroder Investment Management (Lux) S.A. ....	5
1.6 Globale Werte.....	2	2.16 Swiss Life Asset Managers.....	6
1.7 ETF-Portfolio Global .....	2	2.17 UBS AG .....	6
1.8 Swiss Life Income+.....	3	2.18 Vontobel Management S.A.....	6
1.9 Swiss Life Balance+ .....	3	<b>3 Fondsübersicht .....</b>	<b>6</b>
1.10 Swiss Life Dynamic+ .....	3	3.1 Global.....	7
1.11 Individuelle Fondsauswahl .....	3	3.2 Europa .....	9
1.12 Risikoreduktion im Rahmen des Ablaufmanagements.....	3	3.3 Deutschland .....	11
<b>2 Die Kapitalverwaltungsgesellschaften ...</b>	<b>3</b>	3.4 Asien .....	11
2.1 AllianceBernstein (Lux) S.à.r.l. ....	3	3.5 BRIC (Brasilien, Russland, Indien, China) .....	11
2.2 Carmignac .....	3	3.6 Emerging Markets.....	12
2.3 Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH (DeAWM) .....	3	3.7 USA.....	12
2.4 Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. (DeAWM Lux).....	4	3.8 Ökologisch orientierte Fonds .....	13
2.5 Dimensional Fund Advisors .....	4	3.9 Rohstoffe.....	13
2.6 Fidelity Investments .....	4	3.10 Technologie .....	13
2.7 FIL Investments Management S.A. ....	4	3.11 ETF .....	13
2.8 FRANKFURT-TRUST .....	4	3.12 Vermögensverwaltungs- / Mischfonds.	16
2.9 Franklin Templeton Investments .....	4	3.13 Geldmarktfonds.....	16
2.10 iShares by BlackRock.....	5	3.14 Dachfonds.....	17
		<b>4 Tabellarische Übersicht .....</b>	<b>17</b>

## 1 Die Fondsportfolios im Einzelnen

Die Beiträge werden in bis zu drei Investments angelegt: in das Basisinvestment (Fundament), in das zentrale Investment (Zentrum) und optional in das ergänzende Investment (Gipfel). Wie viel wir in jedem einzelnen Investment anlegen, richtet sich nach einem finanzmathematischen, automatischen Verfahren.

Nachfolgend geben wir Ihnen einen Überblick über die angebotenen Fonds und deren Gewichtung in den einzelnen Fondsportfolios.

### 1.1 Fondsportfolios im zentralen Investment

Für das zentrale Investment stehen Ihnen folgende Fondsportfolios zur Verfügung:

#### Swiss Life Income+

- Swiss Life Funds (Lux) Prudent EUR M 100 %  
(Dachfonds Defensiv Global - EUR)

#### Swiss Life Balance+

- Swiss Life Funds (Lux) Harmony EUR M 100 %  
(Dachfonds Ausgewogen Global - EUR)

#### Swiss Life Dynamic+

- Swiss Life Funds (Lux) Vitality EUR M 100 %  
(Dachfonds Dynamisch Global - EUR)

### 1.2 Fondsportfolios im ergänzenden Investment

Im ergänzenden Investment können Sie aus nachstehenden Fondsportfolios wählen:

#### 1.3 Ertrag

- DWS Top Dividende TFC 40 %  
(Aktien Global - EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR R Cap 20 %  
(Renten Global - EUR)
- Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend EUR R Cap 40 %  
(Aktien Global - EUR)

### 1.4 Aktien - Europa

- DWS Deutschland FC 20 %  
(Aktien Deutschland - EUR)
- Fidelity Funds - European Growth Y 20 %  
(Aktien Europa - EUR)
- Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund Y 20 %  
(Aktien Europa kleine Unternehmen - EUR)
- JPM - Euroland Equity Fund A (dist) EUR 20 %  
(Aktien Euroland - EUR)
- Swiss Life (Lux) Equity Euro Zone 20 %  
(Aktien Euroland - EUR)

### 1.5 Aktien Global

- DWS Global Value SC 20 %  
(Aktien Global - EUR)
- DWS Top Dividende TFC 20 %  
(Aktien Global - EUR)
- FMM-Fonds 20 %  
(Aktien Global - EUR)
- Franklin Mutual Global Discovery Fund A (YDIS) EUR 20 %  
(Aktien Global - EUR)
- Templeton Growth (Euro) Fund A (ACC) EUR 20 %  
(Aktien Global - EUR)

### 1.6 Globale Werte

- DWS Akkumula TFC 25 %  
(Aktien Global - EUR)
- DWS Top Dividende TFC 25 %  
(Aktien Global - EUR)
- FMM-Fonds 25 %  
(Aktien Global - EUR)
- JPM - Global Focus A (dist) EUR 25 %  
(Aktien Global - EUR)

### 1.7 ETF-Portfolio Global

- iShares Core MSCI World UCITS ETF EUR (ETF Global - EUR) 40 %
- iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF EUR (ETF Emerging Markets - EUR) 30 %
- iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR (ETF Europa - EUR) 20 %

- iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF EUR (ETF Asien - EUR) 10 %

### 1.8 Swiss Life Income+

- Swiss Life Funds (Lux) Prudent EUR M 100 % (Dachfonds Defensiv Global - EUR)

### 1.9 Swiss Life Balance+

- Swiss Life Funds (Lux) Harmony EUR M 100 % (Dachfonds Ausgewogen Global - EUR)

### 1.10 Swiss Life Dynamic+

- Swiss Life Funds (Lux) Vitality EUR M 100 % (Dachfonds Dynamisch Global - EUR)

### 1.11 Individuelle Fondsauswahl

Bei der Variante „Individuelle Fondsauswahl“ kann eine individuelle Auswahl der angebotenen Fonds und Swiss Life Dachfonds für das ergänzende Investment getroffen werden. Es dürfen maximal zehn Fonds in das Portfolio aufgenommen werden. Ein Fonds muss dabei immer mindestens einen Anteil von zehn Prozent im Portfolio aufweisen.

### 1.12 Risikoreduktion im Rahmen des Ablaufmanagements

Für die ergänzende Risikoreduktion im Rahmen des Ablaufmanagements verwenden wir derzeit folgende Strategie:

#### Swiss Life Income+

- Swiss Life Funds (Lux) Prudent EUR M 100 % (Dachfonds Defensiv Global - EUR)

## 2 Die Kapitalverwaltungsgesellschaften

Die nachstehenden Angaben zu den Kapitalverwaltungsgesellschaften stammen unter anderem aus Veröffentlichungen der jeweiligen Fondsverwaltungsgesellschaften sowie aus öffentlich zugänglichen Quellen. Eine Haftung für die Richtigkeit und

Vollständigkeit der nachfolgenden Angaben ist ausgeschlossen. Es handelt sich hierbei ausschließlich um allgemeine Informationen, welche zum Zeitpunkt der Drucklegung vorliegen. Die Angaben unterliegen Veränderungen. Es gelten die offiziellen Informationen der Fondsverwaltungsgesellschaften.

Nachfolgend geben wir Ihnen einen Überblick über die Kapitalverwaltungsgesellschaften. Sollten Sie an weiteren Informationen zu den Kapitalverwaltungsgesellschaften interessiert sein, können Sie diese über unsere Website [www.swiss-life.de/fondsinformationen](http://www.swiss-life.de/fondsinformationen) abrufen.

### 2.1 AllianceBernstein (Lux) S.à.r.l.

AllianceBernstein hilft, die Anforderungen seiner Kunden zu erfüllen – mit vielfältigen Anlagestrategien für unterschiedliche Risiko- und Ertragsziele. Die Analysten und Portfoliomanager haben das nötige Know-how – für verschiedene Länder und Investmentstile, für Aktien, Anleihen, Alternative Investments und assetklassenübergreifende Lösungen. Mit einem verwalteten Vermögen von über 480 Mrd. US-Dollar, davon etwa 50 Mrd. US-Dollar in Luxemburger Publikumsfonds, investiert Alliance Bernstein weltweit. Die innovativen Ansätze sorgen dafür, dass die Kunden immer einen Schritt voraus sind.

Weitere Informationen auf [www.abfunds.com](http://www.abfunds.com)

### 2.2 Carmignac

Carmignac wurde 1989 von Edouard Carmignac und Eric Helderlé gegründet und ist heute einer der führenden europäischen Akteure in der Vermögensverwaltung. Carmignac verwaltet ein Volumen von über 60 Mrd. Euro in über 17 Strategien (Stand 30.11.2017).

Weitere Informationen auf [www.carmignac.de](http://www.carmignac.de)

### 2.3 Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH (DeAWM)

Mit 1.159 Mrd. Euro verwaltetem Vermögen (Stand:

31.03.2015) ist die Deutsche Asset & Wealth Management einer der führenden Vermögensverwalter weltweit. Sie bietet Privatanlegern und Institutionen weltweit eine breite Palette an traditionellen und alternativen Investmentlösungen über alle Anlageklassen. Die Deutsche Asset & Wealth Management steht zudem für maßgeschneiderte Wealth Management-Lösungen und eine ganzheitliche Betreuung wohlhabender Privatanleger und Family Offices.

Die Deutsche AWM Investment GmbH steht für das Publikumsfondsgeschäft in Deutschland und ermöglicht Kunden den Zugang zu einer umfassenden Palette an Anlageprodukten. Mehr als 500 Research- und Investment-Experten weltweit identifizieren Markttrends und setzen diese zum Nutzen der Anleger um.

Weitere Informationen auf [www.dws.de](http://www.dws.de)

## **2.4 Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. (DeAWM Lux)**

Die Deutsche Asset & Wealth Management Investment S.A. ist eine Tochtergesellschaft der DeAWM GmbH mit Sitz in Luxemburg. Sie verwaltet ein Fondsvermögen von ca. 147 Mrd. Euro. Neben den Bereichen Vermögensstrukturierung und –verwaltung bietet sie auch umfassenden Know-how im Kreditgeschäft.

Weitere Informationen auf [www.dws.lu](http://www.dws.lu)

## **2.5 Dimensional Fund Advisors**

Dimensional wurde 1981 gegründet und ist eine globale Investmentgesellschaft, die sich der Umsetzung der großen finanzwissenschaftlichen Forschungsergebnisse gewidmet hat. Dimensional verwaltet ein Volumen von über 463 Mrd. Euro und beschäftigt über 1.100 Mitarbeiter (Stand 30.11.2017)

Weitere Informationen auf [www.eu.dimensional.com](http://www.eu.dimensional.com)

## **2.6 Fidelity Investments**

Gegründet wurde Fidelity Investments 1946 in Boston, USA. Das Unternehmen bietet aktiv gemanagte Publikums- und Spezialfonds an, die alle Regionen, Branchen und Anlageklassen abdecken und verwaltet ein Kundenvermögen von rund 346 Mrd. Euro im asiatisch-pazifischen Raum, Europa, dem Nahen Osten und Südamerika.

Fidelity International ist in vielen Ländern der Welt vertreten und verfügt über ein einzigartiges Research-Netzwerk mit rund 400 Fondsmanagern und Analysten (Stand 30.09.2017).

Weitere Informationen auf [www.fidelity.de](http://www.fidelity.de)

## **2.7 FIL Investments Management S.A.**

Die FIL Investments Management S.A. ist eine Tochtergesellschaft der Fidelity International mit Sitz in Luxemburg.

Weitere Informationen auf [www.fidelity.lu](http://www.fidelity.lu)

## **2.8 FRANKFURT-TRUST**

Frankfurt-Trust wurde 1969 gegründet und ist eine Fondsgesellschaft der ODDO BHF-Gruppe, einer der ersten Adressen unter den Privatbanken Deutschlands mit mehr als 150 Jahren Tradition. Frankfurt-Trust verwaltet ein Volumen von mehr als 16 Mrd. Euro in über 150 Fonds und Mandaten (Stand: Ende 2016).

Weitere Informationen auf [www.frankfurt-trust.de](http://www.frankfurt-trust.de)

## **2.9 Franklin Templeton Investments**

Franklin Templeton ist einer der führenden Fondsanbieter weltweit. Das Unternehmen entstand 1992 aus dem Zusammenschluss der Investmenthäuser Franklin und Templeton, die bereits in den 40er Jahren gegründet wurden. 1996 wurde Franklin Mutual Advisers als weiteres Unternehmen integriert. Seit April 2001 gehört Fiduciary Trust Company International ebenfalls zu Franklin Templeton Investments.

Weltweit verwaltet Franklin Templeton Investments ein Fondsvermögen von rund 644 Mrd. Euro für institutionelle und private Anleger. Für Anleger in Deutschland verwaltet Franklin Templeton 23,5 Mrd. Euro und ist damit einer der größten ausländischen Anbieter von Publikumsfonds (Stand: 31.10.2017).

Weitere Informationen auf [www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de)

### **2.10 iShares by BlackRock**

Mit Investments in Höhe von etwa 1.200 Mrd. USD in mehr als 700 Fonds hält iShares eine dominante Stellung auf dem weltweiten ETF-Markt. 36,9 % aller börsengehandelten ETF-Vermögenswerte weltweit waren im Oktober 2016 in iShares Fonds investiert.

Ein iShares ETF vereint die Diversifikationsvorteile eines offenen Indexfonds und den Handelskomfort einer Aktie auf sich. iShares ETFs werden an der Börse gehandelt und streben danach, die Performance eines vorgegebenen Marktindex nachzubilden.

Weitere Informationen auf [www.ishares.de](http://www.ishares.de)

### **2.11 JPMorgan Asset Management**

J.P. Morgan Asset Management ist Teil des globalen Finanzdienstleistungskonzerns JPMorgan Chase & Co. Das Unternehmen kann auf eine mehr als 130-jährige Tradition in der Vermögensverwaltung für private und institutionelle Investoren zurückblicken. Mit rund 40 Niederlassungen weltweit gehört J.P. Morgan Asset Management heute zu den international führenden Anbietern in der aktiven Vermögensverwaltung.

Weitere Informationen auf [www.jpmorgan.com](http://www.jpmorgan.com)

### **2.12 Legg Mason Global Asset Management**

Seit der Gründung 1899 hat sich Legg Mason zu einem der größten Vermögensverwalter weltweit entwickelt, der private wie auch institutionelle Investoren auf sechs Kontinenten gleichermaßen bedient.

Heute ist Legg Mason eines der führenden Investmenthäuser, das es sich zur Aufgabe gemacht hat, Kunden dabei zu unterstützen, ihre individuellen finanziellen Ziele mittels langfristiger, aktiv gemanagter Investmentstrategien zu erreichen.

Weitere Informationen auf [www.leggmason.de](http://www.leggmason.de)

### **2.13 PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited**

PIMCO ist eine führende, globale Investmentmanagement-Gesellschaft mit 12 Niederlassungen in Europa, Asien, Nord-, Mittel- und Südamerika. Das 1971 gegründete Unternehmen hilft mit einer großen Auswahl an innovativen Lösungen Millionen von Anlegern weltweit, ihre Anlagebedürfnisse zu erfüllen. Ihr Ziel ist, attraktive Renditen zu bieten und zugleich langfristig diszipliniert ein solides Risikomanagement beizubehalten.

Weitere Informationen auf [www.pimco.com](http://www.pimco.com)

### **2.14 Pioneer Investments**

Unter der Bezeichnung Pioneer Investments treten die Unternehmen der Pioneer Global Asset Management-Gruppe auf. Pioneer Investments gehört zur Bankgruppe UniCredit, ein führendes internationales Finanzinstitut mit starken Wurzeln in 20 europäischen Ländern. Pioneer Investments bietet den unterschiedlichen Kundengruppen, wie etwa institutionellen Investoren, Privatanlegern und Beratern, eine Vielzahl von erfolgreichen Produktlösungen in verschiedenen Assetklassen und Anlagestrategien bis hin zu individualisierten Anlagekonzepten. Das Unternehmen verwaltet ein Vermögen von 174 Mrd. Euro (Stand: 31.12.2013).

Weitere Informationen auf [www.pioneerinvestments.de](http://www.pioneerinvestments.de)

### **2.15 Schroder Investment Management (Lux) S.A.**

Schroders ist ein börsennotiertes Unternehmen mit soliden Bilanzen und einer stabilen Eigentümerstruktur: Die Familie Schroder hält seit Langem

unverändert 47 Prozent der Anteile. Die unabhängige Rating-Agentur Fitch lobte die langjährige finanzielle Stabilität und Erfolgsgeschichte, den auf intensives Research gestützten Investmentprozess, das Risikomanagement sowie die Unabhängigkeit und den alleinigen Fokus auf der Vermögensverwaltung.

Weitere Informationen auf [www.schroders.com](http://www.schroders.com)

### 2.16 Swiss Life Asset Managers

Swiss Life Asset Managers ist innerhalb der Swiss Life-Gruppe das Kompetenzzentrum für sämtliche Aktivitäten im Zusammenhang mit der institutionellen Vermögensverwaltung. Als Teil einer Organisation mit einer über 150-jährigen Erfahrung im Risikomanagement ist sie länderübergreifend in allen gängigen Assetklassen tätig. Sie bietet ihre breite Asset Management Expertise in den Bereichen an, in welchen sie erfolgreich eine langjährige Erfahrung in der Verwaltung der Versicherungsgelder der Swiss Life-Gruppe gesammelt hat und eine professionelle Infrastruktur aufgebaut hat. Swiss Life Asset Managers verwaltet maßgeschneiderte Mandate für institutionelle Anleger, eine breite Palette von hauseigenen Publikumsfonds, die Anlagestiftung Swiss Life sowie die eigenen Gelder der Swiss Life-Gruppe.

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 202 Mrd. CHF (Stand: 30.06.2016), von welchem ein wachsender Anteil von Kunden außerhalb der Gruppe stammt, ist Swiss Life Asset Managers einer der größten institutionellen Vermögensverwalter der Schweiz.

Weitere Informationen auf [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com)

### 2.17 UBS AG

Die UBS ist einer der größten Fondsverwalter Europas. Das spiegelt sich auch in der sehr breiten Produktpalette wider. Etwa 180 Fonds sind in Deutschland zum Vertrieb zugelassen.

UBS hat ihren Hauptsitz in Zürich und Basel und ist an allen wichtigen Finanzplätzen der Welt mit Nie-

derlassungen vertreten. UBS betreut private, institutionelle und Firmenkunden weltweit sowie Retailkunden in der Schweiz und stützt sich dabei auf 150 Jahre Erfahrung. Die Strategie konzentriert sich auf ein herausragendes globales Wealth Management und auf die Universalbank in der Schweiz, in Kombination mit einer kundenorientierten Investment Bank und einem starken, gut diversifizierten Global Asset Management.

Weitere Informationen auf [www.ubs.com](http://www.ubs.com)

### 2.18 Vontobel Management S.A.

Vontobel hat das Ziel, die anvertrauten Kundenvermögen langfristig zu schützen und zu vermehren. Spezialisiert auf das aktive Vermögensmanagement und maßgeschneiderte Anlagelösungen berät Vontobel verantwortungsvoll und vorausschauend. Dabei ist das Unternehmen der Schweizer Qualität und Leistungsstärke verpflichtet. Die Eigentümerfamilie steht mit ihrem Namen seit Generationen dafür ein.

Weitere Informationen auf [www.vontobel.com](http://www.vontobel.com)

## 3 Fondsübersicht

Im Rahmen Ihrer fondsgebundenen Rentenversicherung stehen Ihnen derzeit folgende Fonds zur Verfügung.

**Diese Fondsbeschreibung orientiert sich an den Informationen der einzelnen Fondsgesellschaften. Das Fondsangebot kann sich ändern. Die Wertentwicklung von Fonds ist nicht zuverlässig vorauszusagen. Ihr Wert kann ansteigen, aber auch sinken. Auf die Entwicklung haben wir als Versicherer keinen Einfluss. Der Versicherungsnehmer bzw. Versorgungsempfänger trägt für alle dargestellten Fonds allein das Risiko der Kapitalanlage.**

Die nachstehenden Angaben zu den Fonds stammen unter anderem aus Prospekten und Informationen zu den Investmentfonds (u. a. Verkaufspro-

pekte und Rechenschaftsberichte), Veröffentlichungen der jeweiligen Fondsverwaltungsgesellschaften sowie aus öffentlich zugänglichen Quellen. Eine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der nachfolgenden Angaben ist ausgeschlossen. Es handelt sich hierbei ausschließlich um allgemeine Informationen, welche zum Zeitpunkt der Drucklegung vorliegen. Die Angaben unterliegen Veränderungen, da die Fondsverwaltungsgesellschaft z. B. Anlageart, Namen oder ISIN eines Investmentfonds ändern kann. Es gelten die offiziellen Informationen der Fondsverwaltungsgesellschaften zum jeweiligen Fonds.

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

### 3.1 Global

#### 3.1.1 Aktienfonds Global

##### *Dimensional World Equity Fund EUR*

Der Multi-Factor Equity Fund ist ausgelegt für Investoren, die bereit sind ein hohes Maß an Volatilität zu akzeptieren. Der Fonds investiert in Aktien und strebt nach aggressivem Wertwachstum. Der Fonds zielt auf ein breit diversifiziertes, marktkapitalisierungsgewichtetes Engagement in entwickelten Märkten und Schwellenländern ab und konzentriert sich dabei auf Aktienwerte geringer Marktkapitalisierung mit vergleichsweise höheren Buch-Marktwert-Verhältnissen.

ISIN: IE00B4MJ5D07 (WKN: A1JUY0)

##### *Dimensional Global Core Equity Fund EUR*

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. Bei dem Fonds wird im Allgemeinen eine Übergewichtung in kleinen Unternehmen und in Titeln, die der Fondsmanager als geeignete Substanzwerte beurteilt, und eine Untergewichtung in großen Wachstumsunternehmen zu verzeichnen sein. Die Einstufung von Unternehmen als kleine

Unternehmen basiert in erster Linie auf der Marktkapitalisierung dieser Unternehmen.  
ISIN: IE00B2PC0260 (WKN: A0RMKV)

##### *DWS Akkumula TFC (EUR)*

Den Klassiker unter den DWS-Aktienfonds zeichnet eine flexible, nicht starr an Index-Gewichtungen orientierte Anlagepolitik aus. Das Fondsmanagement des DWS Akkumula konzentriert sich auf Standardwerte, sogenannte Blue Chips, rund um den Globus und achtet dabei auf eine der Marktlage angemessenen Mischung substanzstarker und wachstumsorientierter Unternehmen.

ISIN: DE000DWS2L90 (WKN: DWS2L9)

##### *DWS Global Value SC (EUR)*

Der Fonds bietet dem Anleger eine Selektion günstig bewerteter Aktien rund um den Globus, die Nachholpotenzial bieten könnten. Das Fondsmanagement konzentriert sich auf Titel, deren Kursniveau von anderen Marktteilnehmern als zu niedrig eingeschätzt wird und bei deren Bewertung die Akteure einen zu kurzen Horizont zugrunde legen. DWS Global Value – das ist Stock Picking mit Langfrist-Charakter und Schwerpunkt auf unterbewerteten Aktien.

ISIN: LU1057898238 (WKN: DWS13V)

##### *DWS Vermögensbildungsfonds I LD (EUR)*

Der DWS Vermögensbildungsfonds I beteiligt sich an aussichtsreichen Branchen und Unternehmen rund um den Globus. Der Fonds wird aktiv gemanagt – in Form hochwertiger Stock Pickings ohne starre Index-Orientierung. Das gibt dem Fondsmanagement den notwendigen Freiheitsgrad, um performanceträchtige Anlageideen umsetzen zu können.

ISIN: DE0008476524 (WKN: 847652)

##### *DWS Top Dividende TFC (EUR)*

Der Fonds 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.  
ISIN: DE000DWS18Q3 (WKN: DWS18Q)

*Franklin Mutual Global Discovery Fund A (YDIS) EUR*

Anlageziel dieses Fonds ist das Kapitalwachstum. Der Fonds strebt dieses Ziel an, indem er vornehmlich in Stammaktien, Vorzugsaktien und Schuldtiteln anlegt, die in Stammaktien oder Vorzugsaktien wandelbar oder voraussichtlich wandelbar sind, deren Emittenten ihren Sitz in einem beliebigen Land haben, sowie in Staatsanleihen und Beteiligungen an ausländischen Staatsanleihen, von denen der Anlageverwalter der Auffassung ist, dass sie zu Marktpreisen unter ihrem effektiven Wert zu haben sind, was sich auf bestimmte anerkannte oder objektive Kriterien stützt (innerer Wert). Der Fonds investiert hauptsächlich in mittlere und große Unternehmen. Er kann auch danach streben, in Wertpapieren von Unternehmen anzulegen, die Gegenstand von Fusionen, Konsolidierungen, Liquidationen oder Umstrukturierungen sind oder für die es Übernahme- oder Tauschangebote gibt, und darf sich an solchen Geschäften beteiligen.  
ISIN: LU0260862726 (WKN: A0KECM)

*FMM-Fonds (EUR)*

Ein Fonds mit langer beachtlicher Historie. Der Fonds investiert weltweit überwiegend in Aktien und verzinsliche Wertpapiere. FMM steht für fundamental, monetär und markttechnisch. Die Investitionsquote der einzelnen Assetklassen wird je nach Einschätzung des Fondsmanagements dynamisch gesteuert.  
ISIN: DE0008478116 (WKN: 847811)

*JPM Funds - Global Focus A (dist) EUR*

Das Anlageziel dieses Fonds ist ein langfristig überdurchschnittliches Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus weltweiten Unternehmen mit hoher, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung, die nach Einschätzung des Anlageverwalters attraktiv bewertet sind und ein erhebliches Gewinnwachstums- oder

Ertragsersparungspotenzial aufweisen.  
ISIN: LU0168341575 (WKN: 343439)

*Nordea-1 Global Stable Equity Fund BP EUR*

Der Fonds basiert auf einem einzigartigen Investmentprozess, dessen Ziel es ist, auf Basis eines objektiven, computergestützten und quantitativen Aktienselektionsmodells ein Portfolio zusammenzustellen, das aus langweiligen Aktien besteht, die eine stabile Ertragsentwicklung aufweisen. Im Rahmen des Investmentprozesses werden Unternehmen identifiziert, die in etablierten Geschäftsfeldern tätig sind sowie stetig stabile Gewinne sowie Dividenden und Cashflows, etc. erwirtschaften.  
ISIN: LU0112467450 (WKN: 591135)

*Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend EUR R Cap*

Ziel dieses Teilfonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen durch Anlagen in einem Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die überdurchschnittlich hohe Jahresdividenden ausschütten.  
ISIN: LU0462862359 (WKN: A0YDZW)

*Templeton Growth (Euro) Fund A (ACC) EUR*

Anlageziel dieses Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer. Hierbei werden die weltweit aussichtsreichsten Aktien ausgewählt.  
ISIN: LU0114760746 (WKN: 941034)

*Vontobel Fund - Global Equity HN (EUR)*

Dieser Teilfonds hat zum Ziel, einen möglichst hohen Wertzuwachs in US-Dollar zu erzielen. Das Vermögen des Teilfonds wird unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation hauptsächlich in Aktien, aktienähnlichen übertragbaren Wertpapieren, Partizipationsscheinen usw. von Gesellschaften weltweit investiert. Bis höchstens 33 Prozent des Vermögens des Teilfonds können außerhalb des oben beschriebenen Anlageuniversums angelegt werden. Dieser Teilfonds verfolgt einen substanzorientierten Anlagestil und investiert

vornehmlich in Wertpapiere von Gesellschaften, deren Kurswert im Verhältnis zum Buchwert und den Gewinnerwartungen relativ niedrig bewertet ist, oder die überdurchschnittliche, stabile Dividendenrenditen aufweisen.

ISIN: LU1550202458 (WKN: A2DK1S)

### 3.1.2 Rentenfonds Global

#### *PIMCO GIS Unconstrained Bond Fund (EUR)*

Der Fonds investiert in erster Linie in eine Auswahl festverzinslicher Wertpapiere (d. h. Anleihen mit festem oder variablem Zinssatz), die von Unternehmen oder Regierungen weltweit emittiert werden. Ferner kann der Fonds auch andere Währungen sowie auf andere Währungen lautende Wertpapiere halten. Die Fondsgesellschaft wählt Wertpapiere mit unterschiedlichen Rückzahlungsdaten basierend auf der von ihr erwarteten Entwicklung der Zinssätze und Wechselkurse.

ISIN: IE00B4YZM796 (WKN: A1CY7U)

#### *Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates EUR R Cap*

Der Fonds investiert weltweit in Unternehmensanleihen, welche über ein attraktives Risiko-/ Ertragsverhältnis verfügen. Die Investitionen erfolgen vornehmlich in Unternehmensanleihen, die mit einem Investment-Grade-Rating (AAA bis BBB-) ausgezeichnet wurden.

ISIN: LU0717900707 (WKN: A1JQ9D)

#### *Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR R Cap*

Das Portfolio ist darauf ausgerichtet, sich über einem Composite-Index aus High-Yield-Anleihen in Euro und US-Dollar zu entwickeln. Der Fokus liegt dabei auf der Diversifikation nach Emittenten, Sektoren und geografischen Zonen.

ISIN: LU0837062016 (WKN: A1J50B)

## 3.2 Europa

### 3.2.1 Aktienfonds Europa

#### *Deutsche Invest I Top Europe FC (EUR)*

DWS Invest European Equities ist der Fonds für europäische Aktien aller Klassen: Das Fondsmanagement investiert in große Standardwerte, sowie in Aktien von mittleren und kleineren Gesellschaften, denen das Fondsmanagement gute Wachstumsperspektiven zubilligt.

ISIN: LU0145635479 (WKN: 552496)

#### *Deutsche Invest I Top Euroland FC (EUR)*

Mindestens 75 Prozent des Teilfondsvermögens werden in Aktien von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Wirtschafts- und Währungsunion (EWU) investiert. Es werden rund 40 bis 60 Aktien in das Portfolio genommen, die nach Einschätzung des Fondsmanagements überdurchschnittliches Gewinnpotenzial aufweisen.

ISIN: LU0145647722 (WKN: 552519)

#### *Fidelity European Growth Y (EUR)*

Der Fonds investiert vorwiegend in kontinentaleuropäische Aktien ohne Festlegung der Gewichtung einzelner Länder, Branchen und Unternehmen im Portfolio. Das Fondsmanagement sucht bei der Aktienauswahl nach Unternehmen, die von den politischen und wirtschaftlichen Änderungen in Europa profitieren und ihren Nutzen aus den Möglichkeiten, die sich aus dem Europäischen Binnenmarkt ergeben, ziehen können.

ISIN: LU0936577302 (WKN: A1W4T0)

#### *Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund Y (EUR)*

Ziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch ein aktiv gemanagtes Portfolio von kleineren Unternehmen, die in Europa und Großbritannien notiert sind. Anlageschwerpunkt sind niedrig kapitalisierte Unternehmen in Umstrukturierungs- und Erholungsphasen, wobei etwa die Hälfte des Portfolios in Wachstumsaktien investiert wird, der Rest

verteilt sich auf unterbewertete oder konjunktursensible Werte. Vor allem die Wachstumsbranchen werden den Investmentkriterien des Fondsmanagers gerecht. Zu diesen Branchen gehören normalerweise Technologie, Geschäftsdienstleistungen, Outsourcing, Unterhaltung und Gesundheit.  
ISIN: LU0936578029 (WKN: A1W4T3)

#### *Franklin Mutual European Fund A (ACC) (EUR)*

Hauptanlageziel des Fonds ist der Kapitalzuwachs, der gelegentlich kurzfristig sein kann. Sein sekundäres Ziel sind Erträge. Der Fonds investiert in Aktien, die nach Einschätzung des Fondsmanagements als unterbewertet anzusehen sind. Der Fonds kann auch in Unternehmen investieren, die sich in einer entscheidenden Phase ihrer geschäftlichen Entwicklung befinden: Fusion, Übernahme oder Reorganisation. Der Anlageschwerpunkt liegt zu über 90 Prozent in Europa.  
ISIN: LU0140363002 (WKN: 982584)

#### *JPM - Euroland Equity A (dist) EUR*

Anlageziel ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in Unternehmen in Ländern, die Teil der Eurozone sind (die „Länder der Eurozone“).  
ISIN: LU0089640097 (WKN: 971604)

#### *JPMorgan Funds - Europe Equity Fund A*

Der Fonds strebt die Erzielung langfristigen Kapitalwachstums durch die Anlage im Wesentlichen in europäische Aktienwerte an.  
ISIN: LU0210530746 (WKN: A0DQH2)

#### *Nordea 1 European Value Fund BP EUR Acc*

Ziel des Teilfonds ist es, durch ein Value-Investment-Konzept das Kapital der Anleger zu erhalten und eine angemessene Rendite zu erbringen. Hierbei handelt es sich um ein Konzept, bei dem der Teilfonds bestrebt ist, in europäischen Unternehmen anzulegen, die mit einem Abschlag auf den Buchwert bzw. den inneren Wert gehandelt werden oder ein hohes langfristiges Gewinnpotenzial aufweisen. Mindestens 2/3 des Nettovermögens des

Teilfonds werden in Aktien von Unternehmen angelegt, die in Europa ihren Sitz haben oder überwiegend in Europa wirtschaftlich tätig sind.  
ISIN: LU0064319337 (WKN: 973347)

#### *Schroder ISF Emerging Europe C (EUR)*

Kapitalzuwachs hauptsächlich durch Anlagen in Aktien mittel- und osteuropäischer Unternehmen einschließlich der Märkte der früheren Sowjetunion und der aufstrebenden Länder im Mittelmeerraum. Das Portfolio kann in begrenztem Umfang Engagements in den Märkten Nordafrikas und des Nahen Ostens aufweisen.  
ISIN: LU0106820292 (WKN: 933678)

#### *Swiss Life (Lux) Equity Euro Zone (EUR)*

Der Fonds partizipiert hauptsächlich am Aktienmarkt der Eurozone. Die Anlagestrategie umfasst eine Auswahl von Wertpapieren nach qualitativen und quantitativen Kriterien innerhalb des erlaubten Anlageuniversums und den Aufbau eines Portfolios, dessen Risiken überwacht werden.  
ISIN: LU0094707279 (WKN: 921200)

### 3.2.2 Rentenfonds Europa

#### *Carmignac Sécurité A EUR*

Carmignac Sécurité ist ein Rentenfonds, der hauptsächlich in Anleihen oder vergleichbare Werte und in sonstige Forderungspapiere investiert, die auf Euro lauten. Er orientiert sich auf der Suche nach einer regelmäßigen Wertentwicklung mit Erhalt des investierten Kapitals.  
ISIN: FR0010149120 (WKN: A0DP51)

#### *UBS (Lux) Bond Fund - EUR P-Dist (EUR)*

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf Euro lautenden Anleihen aus dem Investment-Grade-Bereich, wobei das Schwergewicht auf Papiere erstklassiger Schuldnerbonität gelegt wird. Das aktive Durationsmanagement nutzt Zinsschwankungen aus. Der Fonds eignet sich für Anleger, die in einem breit diversifizierten Euro-Anleihenportfolio investie-

ren wollen. Das Anlageziel besteht darin, eine möglichst attraktive Rendite zu erzielen, die sich an der Entwicklung des Marktes für Euro-Anleihen orientiert.

ISIN: LU0033049577 (WKN: 972147)

#### *Vontobel Fund - Euro Bond I EUR*

Der Fonds hat zum Ziel, beste Anlagerenditen in Euro zu erzielen. Das Vermögen des Teilfonds wird unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation hauptsächlich in unterschiedlichen, auf Euro lautenden Obligationen und ähnlichen fest- oder variabel verzinslichen Schuldverschreibungen, inklusive Wandel- und Optionsanleihen öffentlich-rechtlicher und/oder privater Schuldner angelegt, wobei höchstens 25 Prozent des Teilfondsvermögens in Wandel- und Optionsanleihen angelegt werden dürfen. Bis höchstens 33 Prozent des Vermögens des Teilfonds können außerhalb des oben beschriebenen Anlageuniversums angelegt werden. ISIN: LU0278087357 (WKN: A0MKG3)

#### *Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR*

Dieser Teilfonds hat zum Ziel, beste Anlagerenditen in Euro zu erzielen. Das Vermögen des Teilfonds wird unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation mit einem Minimum von 90 Prozent in unterschiedlichen, auf Euro lautenden Obligationen und ähnlichen fest- oder variabel verzinslichen Schuldverschreibungen, inklusive Wandel- und Optionsanleihen, öffentlich-rechtlicher und privater Schuldner angelegt. Höchstens 25 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Wandel- und Optionsanleihen angelegt werden. Der überwiegende Teil seines Nettovermögens wird in Obligationen mit mittlerer Bonität investiert. ISIN: LU0278087860 (WKN: A0MKG9)

### **3.3 Deutschland**

#### 3.3.1 Aktienfonds Deutschland

##### *DWS Deutschland FC (EUR)*

Der Fonds investiert in substanzstarke deutsche

Standardwerte aus dem DAX-Index, die entsprechend der Markterwartung mit Nebenwerten gemischt werden. In Frage kommen sowohl Substanz- als auch Wachstumswerte.

ISIN: DE000DWS2F23 (WKN: DWS2F2)

#### *UBS (D) Aktienfonds - Special I Deutschland (EUR)*

Ein aktiv gemanagter Aktienfonds mit deutschen Aktien. Der Fonds kann bis zu 100 % seines Wertes in Aktien investieren. Mindestens 51 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens müssen in Aktien deutscher Unternehmen investiert werden, die aus den im Index HDAX enthaltenen Aktien stammen. Dieser Index enthält 110 Werte aus dem DAX, MDAX sowie dem TecDAX. ISIN: DE0008488206 (WKN: 848820)

### **3.4 Asien**

#### 3.4.1 Aktienfonds Asien

##### *Schroder ISF Asian Opportunities C EUR*

Das Anlageziel des Fonds ist Kapitalzuwachs hauptsächlich durch Anlagen in Aktien von Unternehmen im Pazifikraum (ohne Japan). ISIN: LU0248183658 (WKN: A0JJ00)

### **3.5 BRIC (Brasilien, Russland, Indien, China)**

#### 3.5.1 Aktienfonds BRIC

##### *Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) C EUR*

Kapitalzuwachs hauptsächlich durch die Anlage in Aktien brasilianischer, russischer, indischer und chinesischer Unternehmen. Anlagen in Wertpapieren unterliegen dem Marktrisiko und möglicherweise auch dem Wechselkursrisiko. Dieser Fonds kann im Rahmen des Anlageprozesses derivative Finanzinstrumente verwenden. Dies kann die Kursvolatilität des Fonds durch Verstärkung von Marktereignissen erhöhen. Anlagen in Schwellenländern unterliegen dem Marktrisiko und möglicherweise auch dem Liquiditäts- und dem Wechselkursrisiko. ISIN: LU0232933159 (WKN: A0HG8S)

## 3.6 Emerging Markets

### 3.6.1 Aktienfonds Emerging Markets

#### *Dimensional Emerging Markets Value Fund EUR*

Anlageziel ist ein langfristiger Gesamtertrag. Der Fonds investiert in Aktien bestimmter, in Schwellenländern börsennotierter Unternehmen, die vom Fondsmanager als Substanzwerte eingestuft werden. Als Schwellenländer werden Länder bezeichnet, die von der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung oder der Internationalen Finanz-Corporation als aufstrebend oder in der Entwicklung begriffen betrachtet werden, sowie Länder, die von den Vereinten Nationen oder auch durch ihre eigenen Behörden als in der Entwicklung begriffen erachtet werden.

ISIN: IE00B0HCGV10 (WKN: A0YAPZ)

#### *Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus (EUR)*

Der Fonds verfolgt sein Ziel durch Anlage von mindestens zwei Dritteln seines Gesamtvermögens in einem diversifizierten Portfolio aus Aktien, aktiengebundenen Instrumenten und anderen Beteiligungsrechten, die sich als übertragbare Wertpapiere qualifizieren und von Unternehmen emittiert wurden, die ihren eingetragenen Sitz im Pazifikraum (ohne Japan) haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeiten in dieser Region ausüben. Die Anlagephilosophie des Investmentmanagers besteht darin, ein Portfolio aufzubauen, das über ein Risikoniveau verfügt, das dem des MSCI AC-Asia-Pacific-ex-Japan-Index gleicht, und über die Fähigkeit verfügt, verbesserte Erträge über das Verwenden von intern entwickelten quantitativen Aktienauswahlmodellen und -Research zu liefern und dabei die relative Abweichung vom Ertrag des Index zu beschränken.

ISIN: LU0380934876 (WKN: A0RCF6)

### 3.6.2 Rentenfonds Emerging Markets

#### *AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio I2 (EUR)*

Anlageziel ist eine höchstmögliche Gesamrendite durch Wertzuwachs und Erträge. Der Fonds investiert mindestens 2/3 in Schuldtitel staatlicher Kreditnehmer und in festverzinsliche Wertpapiere von nicht-US-Unternehmen, die sich auf Länder konzentrieren, die im J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global vertreten sind und als Schwellenländer eingestuft werden. Dabei legt der Fonds hauptsächlich in auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln staatlicher Kreditnehmer und von US-Unternehmen und nicht-US-Unternehmen an.

ISIN: LU0249553206 (WKN: A0JM47)

## 3.7 USA

### 3.7.1 Aktienfonds USA

#### *Legg Mason CB US Aggressive Growth Fund Class A EUR*

Der Fonds zielt auf die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses ab, indem mindestens 70 % seines Gesamtvermögens in Stammaktien kleiner oder mittelgroßer sowie, zu einem geringeren Ausmaß, großer bekannter US-Unternehmen angelegt werden, die nach Einschätzung des Sub-Investment-Managers ein Gewinnwachstum oder Gewinnwachstumspotenzial und/oder einen Cashflow aufweisen, das bzw. der über dem S&P 500 Index liegt.

ISIN: IE00B19ZB094 (WKN: A0MUY1)

### 3.7.2 Rentenfonds USA

#### *AB FCP I - American Income Portfolio I2 (EUR)*

Dieser Fonds strebt hohe laufende Erträge an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus in US-Dollar denominierten festverzinslichen Rentenwerten anlegt.

ISIN: LU0249548461 (WKN: A0JM45)

### *Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond (EUR)*

Ziel des Fonds ist die mittel- bis langfristige Erwirtschaftung von Kapitalwachstum durch Anlage von wenigstens zwei Dritteln seines Gesamtvermögens in einem diversifizierten Portfolio aus US-Dollar-Anleihen unterschiedlicher Fälligkeiten von staatlichen Emittenten oder Industrieunternehmen. Nicht mehr als zehn Prozent des Teilfonds-Gesamtvermögens wird in Dividendenpapiere investiert. Außerdem werden nicht mehr als 25 Prozent des Teilfonds-Gesamtvermögens in wandelbare Wertpapiere und höchstens ein Drittel des Teilfonds-Gesamtvermögens in Geldmarktinstrumente und höchstens ein Drittel des Teilfonds-Gesamtvermögens in Bankeinlagen investiert.

ISIN: LU0229391064 (WKN: A0KEE3)

### **3.8 Ökologisch orientierte Fonds**

#### 3.8.1 Aktienfonds ökologisch orientiert

##### *Vontobel Fund - Future Resources I EUR*

Das Vermögen wird weltweit zu mindestens 2/3 in Aktien, aktienähnlichen übertragbaren Wertpapieren, Genussscheinen und Partizipationsscheinen usw. sowie in einem untergeordneten Masse in Aktienoptionsscheinen von Unternehmen investiert, die im Bereich von Future Resources tätig sind. Der Sektor Future Resources befasst sich dabei mit den beiden Hauptthemen alternative Energien (z. B. Wind, Solar oder Bio-Brennstoff) und Ressourcenverknappung (z. B. bei Rohstoffen, Produktinnovationen, Wassersäuberung, Forstwirtschaft, Agrikultur). Bis höchstens 1/3 des Vermögens des Teilfonds kann weltweit in Aktien, aktienähnlichen übertragbaren Wertpapieren, Genussscheinen und Partizipationsscheinen usw. sowie in Wandel- und Optionsanleihen von Unternehmen investiert werden, die nicht dem erwähnten Anlageuniversum entsprechen. Bis zehn Prozent des Vermögens des Teilfonds können außerhalb der oben beschriebenen Anlageuniversen angelegt werden.

ISIN: LU0384406327 (WKN: A0RCVU)

### **3.9 Rohstoffe**

##### *Vontobel Fund - Commodity HI (hedged) EUR*

Dieser Fonds hat zum Ziel, langfristige Anlagerenditen in US-Dollar zu erzielen. Das Vermögen des Teilfonds wird unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Risikodiversifikation hauptsächlich in folgende Instrumente angelegt: Derivate (namentlich Swaps, Terminkontrakte, Futures, Optionen sowie Zertifikate, strukturierte Produkte und Anleihen), die ihren Wert von Rohstoffmarktindizes herleiten, welche eine adäquate Bezugsgrundlage für den Markt darstellen, auf den sie sich beziehen und welche in angemessener Weise veröffentlicht werden (die Referenzindizes). Bei diesen Referenzindizes wird es sich vorerst namentlich um einen Index aus der DJ-AIG Index Serie handeln. Es können jedoch auch andere Indizes als Referenzindizes verwendet werden. Der Teilfonds wird jeweils bis zur Höhe von maximal 100 Prozent seines Nettovermögens der Entwicklung eines Referenzindizes ausgesetzt sein. ISIN: LU0415416444 (WKN: A0RL4J)

### **3.10 Technologie**

##### *JPMorgan Funds - Europe Technology Fund A*

Mindestens 67 % des Vermögens des Teilfonds (ohne Barmittel oder barmittelähnliche Anlagen) werden in Aktien von Unternehmen mit Bezug zum Technologiesektor (inklusive u. a. Technologie, Medien und Telekommunikation) investiert, die in einem europäischen Land ansässig sind oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in einem europäischen Land ausüben.

ISIN: LU0210532015 (WKN: A0DQH6)

### **3.11 ETF**

##### *iShares Core DAX UCITS ETF EUR*

Der iShares DAX® (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom DAX® Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zu-

gang zu den 30 größten und meist gehandelten Aktien, die im Prime Standard der Börse Frankfurt gelistet sind. Der Index wählt Unternehmen aus, die entweder in Deutschland oder in der EU oder einem EFTA-Staat domiziliert sind. Bei letzteren muss allerdings mindestens 33 % ihres Handelsumsatzes an der Börse Frankfurt stattfinden. Der Index ist entsprechend der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet.

ISIN: DE0005933931 (WKN: 593393)

#### *iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR*

Das Anlageziel des Fonds ist die Lieferung der Nettogesamtrendite (Net Total Return) des Referenzindex (der EURO STOXX 50®), abzüglich der Gebühren und Kosten und Transaktionskosten des Fonds. Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, die in der Regel ihren Sitz in der Eurozone haben. Aufnahmefähig sind an europäischen Börsen notierte Wertpapiere. Der Referenzindex ist repräsentativ für Unternehmen der Eurozone, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und per 30.09.2011 stellvertretend für 17 Sektoren mit 50 Indexwerten.

ISIN: IE00B53L3W79 (WKN: A0YEDJ)

#### *iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF EUR*

Der iShares MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom MSCI Emerging Markets IMI Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu Aktien mit mittlerer und geringer Marktkapitalisierung aus Schwellenländern weltweit, die den Kriterien von MSCI für Größe, Liquidität und Freefloat-Marktkapitalisierung entsprechen. Die Gewichtung des Index erfolgt auf Grundlage der Freefloat-Marktkapitalisierung.

ISIN: IE00BKM4GZ66 (WKN: A111X9)

#### *iShares Core MSCI World UCITS ETF EUR*

Der iShares MSCI World (Acc) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF),

der möglichst genau die Wertentwicklung vom MSCI World Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu Aktien aus den weltweit entwickelten Volkswirtschaften, die den Kriterien von MSCI an Größe, Liquidität und Freefloat-Marktkapitalisierung entsprechen. Der Index ist entsprechend der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet.

ISIN: IE00B4L5Y983 (WKN: A0RPWH)

#### *iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR*

Das Anlageziel des Fonds ist die Lieferung der Nettogesamtrendite (Net Total Return) des Referenzindex (der S&P 500), abzüglich der Gebühren und Kosten und Transaktionskosten des Fonds. Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren, der sich auf das Large Cap-Segment des US-amerikanischen Marktes konzentriert und Aktien von Unternehmen enthält, die in der Regel ihren Sitz in den Vereinigten Staaten von Amerika haben. Aufnahmefähig sind an nationalen Börsen in den USA notierte Wertpapiere. Der Referenzindex ist repräsentativ für Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und per 30.09.2011 stellvertretend für 10 Sektoren mit 500 Indexwerten.

ISIN: IE00B5BMR087 (WKN: A0YEDG)

#### *iShares Nikkei 225 UCITS ETF EUR*

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 30.09.2011.

ISIN: IE00B52MJD48 (WKN: A0YEDQ)

#### *iShares MDAX UCITS ETF EUR*

Der iShares MDAX® (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom MDAX® Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu 50 deutschen Mid Cap-Aktien, also Unternehmen mit mittelgroßer Marktkapitalisierung, die im Prime Standard der Börse Frankfurt gelistet sind und nach Marktkapitalisierung und Handelsumsatz unterhalb kleiner als die DAX® Werte sind. Der Index wählt Unternehmen aus, die entweder in Deutschland oder in der EU oder einem EFTA-Staat domiziliert sind. Bei letzteren muss allerdings mindestens 33 % ihres Handelsumsatzes an der Börse Frankfurt stattfinden. Der Index ist entsprechend der Freefloat-Marktkapitalisierung gewichtet. ISIN: DE0005933923 (WKN: 593392)

#### *iShares NASDAQ-100 UCITS ETF EUR*

Das Anlageziel des Fonds ist die Lieferung der Nettogesamtrendite (Net Total Return) des Referenzindex (der NASDAQ 100), abzüglich der Gebühren und Kosten und Transaktionskosten des Fonds. Der Referenzindex ist ein Aktienindex aus Wertpapieren der nach Marktkapitalisierung größten US-amerikanischen und internationalen Unternehmen, die am NASDAQ Stock Market notiert sind. Der Referenzindex bildet Unternehmen aus wichtigen Branchen ab, u. a. aus den Branchen Computer-Hardware und Software, Telekommunikation, Einzel-/Großhandel und Biotechnologie. Er enthält keine Wertpapiere von Unternehmen der Finanzbranche, einschließlich Investmentgesellschaften. Der Referenzindex ist repräsentativ für Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und enthält 100 Indexwerte per 30.09.2011. ISIN: IE00B53SZB19 (WKN: A0YEDL)

#### *iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF EUR*

Das Anlageziel des Fonds ist die Lieferung der Nettogesamtrendite (Net Total Return) des Referenzindex (der MSCI Pacific ex Japan), abzüglich der Gebühren und Kosten und Transaktionskosten des

Fonds. Der Referenzindex ist ein breit basierter Aktienindex aus Wertpapieren von Unternehmen, die in der Regel ihren Sitz in der Pazifikregion ohne Japan haben. Aufnahmefähig sind an der Australian Stock Exchange, der Stock Exchange of Hong Kong, der New Zealand Stock Exchange, der New Zealand Alternative Exchange und der Singapore Exchange notierte Wertpapiere. Der Referenzindex ist repräsentativ für Unternehmen, die Anlegern weltweit zur Verfügung stehen, und per 30.09.2011 stellvertretend für 10 Sektoren mit 149 Indexwerten. ISIN: IE00B52MJY50 (WKN: A0YEDR)

#### *iShares Global Corporate Bond UCITS ETF EUR*

Der iShares Global Corporate Bond ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index bietet Zugang zu festverzinslichen Unternehmensanleihen mit Investment Grade, die von Kapitalgesellschaften in Industrie- und Schwellenländern weltweit aufgelegt werden und eine Restlaufzeit von mindestens 1 Jahr aufweisen. Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds auch in Staatsanleihen investieren, um eine ähnliche Wertentwicklung (mit entsprechendem Risikoprofil) wie bestimmte Bestandteile des Benchmark Index zu verzeichnen. ISIN: IE00B7J7TB45 (WKN: A1J0YD)

#### *iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF EUR*

Der iShares eb.rexx® Government Germany (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom eb.rexx® Government Germany Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den 25 größten und liquidesten in Euro denominierten Staatsanleihen aus Deutschland, die an der Eurex Bonds® Plattform gehandelt werden und eine Restlaufzeit zwischen 1,5 und 10,5 Jahren haben. Der Index enthält ausschließlich Rentenpapiere mit

Investment Grade und einem ausstehenden Mindestvolumen von 4 Mrd. Euro.

ISIN: DE0006289465 (WKN: 628946)

#### *iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF EUR*

Der iShares STOXX Global Select Dividend 100 (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom STOXX® Global Select Dividend 100 Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu 100 Aktien mit hohen Dividendenausschüttungen aus dem STOXX® Global 1800 Index. Der Index enthält ausschließlich Unternehmen, deren Dividende je Aktie in den vergangenen fünf Jahren nicht gesunken ist und deren Dividende zu Gewinn je Aktie weniger oder gleich 60 % in Europa, Latein- und Nordamerika bzw. 80 % in Asien-Pazifik beträgt. Der Index ist entsprechend der Netto-Dividendenrendite gewichtet.

ISIN: DE000A0F5UH1 (WKN: A0F5UH)

#### *iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF EUR*

Der iShares STOXX Europe 600 (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung vom STOXX® Europe 600 Index abbildet. Der ETF investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere. Der Index bietet Zugang zu den 600 größten Aktien aus den entwickelten Volkswirtschaften Europas – gemessen und gewichtet nach der Freefloat-Marktkapitalisierung. 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.

ISIN: DE0002635307 (WKN: 263530)

### **3.12 Vermögensverwaltungs- / Mischfonds**

Die Vermögensverwaltung erfolgt allein durch das jeweilige Fondsmanagement. Swiss Life hat keinerlei Einfluss auf die Anlagestrategie der Fonds.

#### *AB FCP I - Dynamic Diversified Portfolio I (EUR)*

Das Portfolio strebt in Übereinstimmung mit einem nach Meinung des Investmentmanagers vernünftigen Risiko einen maximalen Gesamtertrag an. Die Strategie zielt auf Anleger ab, die eine moderate Ausrichtung auf Aktien erträge, jedoch auch eine Risikostreuung wünschen, wie sie Schuldenpapiere bieten, sowie im Hinblick auf Anlagestile, Kapitalisierungssegmente und geographische Regionen eine breite Streuung im Bereich Aktien.

ISIN: LU0592680317 (WKN: A1JJT1)

#### *Deutsche Concept Kaldemorgen VC (EUR)*

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens in Aktien, Anleihen, Zertifikate, Geldmarkt- und Kassainstrumente. Außerdem kann der Fonds für Absicherungen und Anlagen in Derivate investieren, u. a. um sich gegen Marktrisiken abzusichern. Der Fonds investiert je nach dem gesamtwirtschaftlichen Zyklus und der Einschätzung durch das Fondsmanagement in unterschiedliche Märkte und Instrumente. Bis zu 20 % des Anlagevermögens können in Asset-Backed Securities investiert werden. Die Auswahl der einzelnen Anlagen liegt im Ermessen des Fondsmanagements.

ISIN: LU1268496996 (WKN: DWSK46)

#### *JPM Global Macro Opportunities A EUR*

Der Fonds investiert weltweit in festverzinsliche Wertpapiere und Aktien.

ISIN: LU0095938881 (WKN: 989946)

### **3.13 Geldmarktfonds**

#### *FT AccuGeld (PT) (EUR)*

Der FT AccuGeld (PT) ist ein Geldmarktfonds, bei dem der jederzeitigen Liquidität und höchstmöglichen Sicherheit absolute Priorität eingeräumt wird. Dazu legt der Fonds schwerpunktmäßig in öffentliche Pfandbriefe, Anleihen öffentlicher Aussteller sowie in Termingeldern an.

ISIN: DE0009770206 (WKN: 977020)

### 3.14 Dachfonds

#### Swiss Life Funds (Lux) Prudent EUR M

Der Fonds strebt eine Performance an, die über derjenigen des Referenzindex liegt: zu 70 % über dem JP Morgan Global Government Broad Index (hedged in EUR) (Anleihenindex für gegen den Euro abgesicherte Staatsanleihen von Industrieländern) und zu 30% über dem EURO STOXX 50 (Aktienindex für die am höchsten kapitalisierten Unternehmen der Eurozone). Dazu werden mindestens 51 % des Fondsvermögens in festverzinslichen Wertpapieren investiert.

ISIN: LU1749126378 (WKN: A2JBND)

#### Swiss Life Funds (Lux) Harmony EUR M

Der Fonds strebt eine Performance an, die über derjenigen des Referenzindex liegt: zu 50 % über dem JP Morgan Global Government Broad Index

(hedged in EUR) (Anleihenindex für gegen den Euro abgesicherte Staatsanleihen von Industrieländern) und zu 50 % über dem EURO STOXX 50 (Aktienindex für die am höchsten kapitalisierten Unternehmen der Eurozone). Dazu werden mindestens 30 % und höchstens 60 % des Fondsvermögens in Aktien investiert.

ISIN: LU1749126451 (WKN: A2JBNC)

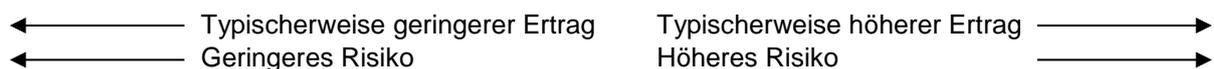
#### Swiss Life Funds (Lux) Vitality EUR M

Der Fonds strebt eine Performance an, die über derjenigen des Referenzindex liegt: zu 30 % über dem JP Morgan Global Government Broad Index (hedged in EUR) (Anleihenindex für gegen den Euro abgesicherte Staatsanleihen von Industrieländern) und zu 70 % über dem EURO STOXX 50 (Aktienindex für die am höchsten kapitalisierten Unternehmen der Eurozone). Dazu werden mindestens 51 % des Fondsvermögens in Aktien investiert.

ISIN: LU1749126535 (WKN: A2JBND)

## 4 Tabellarische Übersicht

### Risiko- und Ertragsprofil



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils beruht auf historischen Daten und erfolgt allein durch die jeweilige Kapitalverwaltungsgesellschaft, eine Haftung durch uns kann somit nicht übernommen werden. Die Angaben können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Dieser Risikoindikator unterliegt Veränderungen, die Einstufung eines Fonds kann sich im Laufe der Zeit verändern und kann nicht garantiert werden. Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Aufgrund der möglichen Veränderungen empfehlen wir Ihnen, regelmäßig Ihre Anlageentscheidung zu überprüfen.

Name des Fonds	KVG	ISIN	Anlageklasse	Anlagekategorie	Risiko-/Ertragsprofil (unverbindlich)
AB FCP I - American Income Portfolio I2	ACM Bernstein	LU0249548461	Renten	USA	4
AB FCP I - Dynamic Diversified Portfolio I	ACM Bernstein	LU0592680317	Mischfonds	Global	5

Name des Fonds	KVG	ISIN	Anlageklasse	Anlagekategorie	Risiko-/Ertragsprofil (unverbindlich)
AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio I2	ACM Bernstein	LU0249553206	Renten	Emerging Markets	5
Carmignac Sécurité A EUR	Carmignac	FR0010149120	Renten	Europa	2
Deutsche Invest I Top Euroland FC	DeAWM (Lux)	LU0145647722	Aktien	Eurozone	6
Deutsche Invest I Top Europe FC	DeAWM (Lux)	LU0145635479	Aktien	Europa	5
Deutsche Concept Kaldemorgen VC	DeAWM (Lux)	LU1268496996	Mischfonds	Global	4
Dimensional Emerging Markets Value Fund EUR	Dimensional	IE00B0HCGV10	Aktien	Emerging Markets	6
Dimensional Global Core Equity Fund EUR	Dimensional	IE00B2PC0260	Aktien	Global	5
Dimensional World Equity Fund EUR	Dimensional	IE00B4MJ5D07	Aktien	Global	5
DWS Akkumula TFC	DeAWM	DE000DWS2L90	Aktien	Global	5
DWS Deutschland FC	DeAWM	DE000DWS2F23	Aktien	Deutschland	6
DWS Global Value SC	DeAWM (Lux)	LU1057898238	Aktien	Global	5
DWS Top Dividende TFC	DeAWM	DE000DWS18Q3	Aktien	Global	5
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DeAWM	DE0008476524	Aktien	Global	5
Fidelity Funds - European Growth Y	Fidelity (Lux)	LU0936577302	Aktien	Europa	5
Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund Y	Fidelity (Lux)	LU0936578029	Aktien	Europa	5
FMM-Fonds	Frankfurt-Trust	DE0008478116	Aktien	Global	5
Franklin Mutual European Fund A (ACC)	Franklin Templeton	LU0140363002	Aktien	Europa	5
Franklin Mutual Global Discovery A (YDIS) EUR	Franklin Templeton	LU0260862726	Aktien	Global	5
FT AccuGeld (PT)	Frankfurt-Trust	DE0009770206	Geldmarkt	Geldmarkt EUR	1
iShares Core DAX UCITS ETF EUR	iShares	DE0005933931	ETF	Deutschland	6
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	iShares	IE00B53L3W79	ETF	Europa	6
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF EUR	iShares	IE00BKM4GZ66	ETF	Emerging Markets	6
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF EUR	iShares	IE00B52MJY50	ETF	Asien	5

Name des Fonds	KVG	ISIN	Anlage- klasse	Anlagekate- gorie	Risiko-/ Ertragsprofil (unverbindlich)
iShares Core MSCI World UCITS ETF EUR	iShares	IE00B4L5Y983	ETF	Global	5
iShares Core S&P 500 UCITS ETF EUR	iShares	IE00B5BMR087	ETF	USA	5
iShares eb.rexx Government Germany UCITS ETF EUR	iShares	DE0006289465	ETF	Deutschland	3
iShares Global Corporate Bond UCITS ETF EUR	iShares	IE00B7J7TB45	ETF	Global	3
iShares MDAX UCITS ETF EUR	iShares	DE0005933923	ETF	Deutschland	5
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF EUR	iShares	IE00B53SZB19	ETF	USA	5
iShares Nikkei 225 UCITS ETF EUR	iShares	IE00B52MJD48	ETF	Japan	6
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF EUR	iShares	DE0002635307	ETF	Europa	5
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF EUR	iShares	DE000A0F5UH1	ETF	Global	5
JPM Euroland Equity A (dist) EUR	JPMorgan	LU0089640097	Aktien	Eurozone	6
JPM Global Focus A (dist) EUR	JPMorgan	LU0168341575	Aktien	Global	6
JPM Global Macro Opportunities A EUR	JPMorgan	LU0095938881	Misch- fonds	Global	6
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund A	JPMorgan	LU0210530746	Aktien	Europa	6
JPMorgan Funds - Europe Technology Fund A	JPMorgan	LU0210532015	Aktien	Technologie	6
Legg Mason CB US Aggressive Growth Fund Class A EUR	Legg Mason	IE00B19ZB094	Aktien	USA	6
Nordea 1 European Value Fund BP EUR Acc	Nordea	LU0064319337	Aktien	Europa	5
Nordea-1 Global Stable Equity Fund BP EUR	Nordea	LU0112467450	Aktien	Global	5
PIMCO GIS Unconstrained Bond Fund	Pimco	IE00B4YZM796	Renten	Global	3
Pioneer Funds - U.S. Dollar Aggregate Bond	Pioneer	LU0229391064	Renten	USA	4
Pioneer S.F. - Pacific (Ex-Japan) Equity Market Plus	Pioneer	LU0380934876	Aktien	Emerging Markets	6
Schroder ISF Asian Opportunities C EUR	Schroder	LU0248183658	Aktien	Asien	5

Name des Fonds	KVG	ISIN	Anlage- klasse	Anlagekate- gorie	Risiko-/ Ertragsprofil (unverbindlich)
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) C EUR	Schroder	LU0232933159	Aktien	Schwellen- länder	6
Schroder ISF Emerging Europe C	Schroder	LU0106820292	Aktien	Europa	6
Swiss Life (Lux) Equity Euro Zone	SLAM	LU0094707279	Aktien	Eurozone	5
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global Corporates EUR R Cap	SLAM	LU0717900707	Renten	Global	4
Swiss Life Funds (LUX) Bond Global High Yield EUR R Cap	SLAM	LU0837062016	Renten	Global	3
Swiss Life Funds (LUX) Equity Global High Dividend EUR R Cap	SLAM	LU0462862359	Aktien	Global	3
Swiss Life Funds (Lux) Prudent EUR M	SLAM	LU1749126378	Dach- fonds	Global	3
Swiss Life Funds (Lux) Harmony EUR M	SLAM	LU1749126451	Dach- fonds	Global	4
Swiss Life Funds (Lux) Vitality EUR M	SLAM	LU1749126535	Dach- fonds	Global	5
Templeton Growth (Euro) Fund A (ACC) EUR	Franklin Templeton	LU0114760746	Aktien	Global	5
UBS (D) Aktienfonds - Special I Deutschland	UBS	DE0008488206	Aktien	Deutschland	6
UBS (Lux) Bond Fund - EUR P-Dist	UBS (Lux)	LU0033049577	Renten	Europa	3
Vontobel Fund - Commodity HI (hedged) EUR	Vontobel (Lux)	LU0415416444	Rohstoffe	Global	5
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	Vontobel (Lux)	LU0278087860	Renten	Europa	3
Vontobel Fund - Euro Bond I EUR	Vontobel (Lux)	LU0278087357	Renten	Europa	3
Vontobel Fund - Future Resources I EUR	Vontobel (Lux)	LU0384406327	Aktien	Global	6
Vontobel Fund - Global Equity HN	Vontobel (Lux)	LU1550202458	Aktien	Global	5