

Die Investmentfonds im Überblick für die Happy-Age-Produktfamilie

Stand: 01.08.2011



- Die Kapitalanlage-Gesellschaften
- Die Fonds und ihre Charakteristik
- Die Fonds im Rating

Wo finde ich was?

	Seite
Die Kapitalanlagegesellschaften	3
Risikoklassen, Definitionen	4
Ratingverfahren	5
Aktienfonds Deutschland	6
Aktienfonds Europa	7
Aktienfonds Welt	8
Aktienfonds Nordamerika/USA	11
Aktienfonds Asien	11
Branchen- /Themenfonds	12
Indexfonds	12
Ökologische Fonds	13
Mischfonds	14
Renten- und Geldmarktfonds	14
Die Investmentfonds in alphabetischer Reihenfolge	16

Die Kapitalanlagegesellschaften (KAG)

AllianceBernstein (Luxembourg) S.A.

Kurz: AB ■ Luxemburg ■ www.alliancebernstein.com/investments

Allianz Global Investors Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

ACMBernstein SICAV

Kurz: ACMB Health ■ Luxemburg ■ www.alliancebernstein.com/investments

BlackRock S.A. (BlackRock Global Funds)

Kurz: BlackRock ■ Luxemburg ■ www.blackrockinvestments.de

BNP Paribas L 1 SICAV

Kurz: BNPP ■ Luxemburg ■ www.am.bnpparibas.de

DWS Investment GmbH

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

Fidelity Funds SICAV

Kurz: Fidelity ■ Luxemburg ■ www.fidelity.de

Franklin Templeton Investment Funds SICAV

Kurz: Templeton Lux ■ Luxemburg ■ www.templeton.de

Henderson Gartmore Fund SICAV

Kurz: Henderson ■ Luxemburg ■ www.henderson.com

INVESCO Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

JPMorgan Funds SICAV

Kurz: JPMorgan ■ Luxemburg ■ www.jpmmam.de

Julius Bär Multibond SICAV

Kurz: Julius Bär ■ Luxemburg ■ www.juliusbaer.de

Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH

Kurz: Nomura ■ Frankfurt am Main ■ www.nomura-asset.de

ÖkoWorld Lux S.A.

Kurz: ÖkoWorld ■ Luxemburg ■ www.oekoworld.de

Pictet Funds (Europe) S.A.

Kurz: Pictet ■ Luxemburg ■ www.pictet.de

Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kurz: Pioneer ■ München ■ www.pioneerinvestments.de

Pioneer Asset Management S.A.

Kurz: Pioneer Lux • Luxemburg • www.pioneerinvestments.de

Sarasin Investmentfonds SICAV

Kurz: Sarasin ■ Luxemburg ■ www.sarasin.de

Sarasin Multi Label SICAV

Kurz: Sarasin Multi ■ Luxemburg ■ www.sarasin.de

SEB Invest Luxembourg S.A.

Kurz: SEB ■ Luxemburg ■ www.sebassetmanagement.de

Templeton Growth Fund, Inc.

Kurz: Templeton USA ■ USA ■ www.templeton.de

Threadneedle Investment Funds ICVC

Kurz: Threadneedle ■ Großbritannien ■ www.threadneedle.com/de

UBS Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Kurz: UBS ■ Frankfurt am Main ■ www.ubs.com/deutschlandfonds

Union Investment Privatfonds GmbH

Kurz: Union Invest ■ Frankfurt am Main ■ www.union-investment.de

Unter den angegebenen Internetadressen können Sie weitere Informationen zu den Fonds erhalten, die wir in unserem Fondssortiment anbieten.

Risikoklassen

Bei jedem Investmentfonds haben Sie die Chance auf Kursgewinne, Sie tragen aber auch das Risiko von Kursverlusten. Eine Garantie für eine positive Wertentwicklung oder den Erhalt Ihres eingesetzten Kapitals ist bei keinem der Investmentfonds möglich. Mit der Einteilung in Risikoklassen wird versucht, ein Maß für die Risiken einer Investmentfonds-Anlage anzugeben. Je höher ein Fonds eingestuft ist, desto stärkeren Schwankungen ist er unterworfen, desto höher sind also einerseits Ihre Gewinnchancen, andererseits aber auch Ihr Risiko, bei der Fondsanlage Verluste zu erleiden.

Klasse 1	sicherheitsorientiert
Anlageziel: Regelmäßige Zinseinkünfte sowie der Erhalt der Anlagesumme stehen im Vordergrund. Geringe Kursschwankungen sind möglich.	z. B. Geldmarkt-, Geldmarktnahe Fonds sowie auf Euro lautende Rentenfonds mit kurzen Restlaufzeiten
Klasse 2	ertragsorientiert
Anlageziel: Zinseinkünfte stehen im Vordergrund. Geringe Kurs- und Währungsge- winne sind möglich. Teilweises Aktienmarktrisiko, mögliches Renten- markt-, Immobilienmarkt- und Währungsrisiko.	z. B. Auf Euro lautende Rentenfonds mit Anlagen in mittleren und längeren Restlaufzeiten. Internationale Rentenfonds und deutsche Immobilien- fonds. Dachfonds mit überwiegend Rentenfonds.
Klasse 3	ausgewogen
Anlageziel: Hohes Zinseinkommen über dem aktuellen Zinsniveau mit Chancen auf Kurs- und Währungsgewinne. Aktienanlagen sind möglich. Erhöhtes Rentenmarkt-, Aktienmarkt-, Immobilienmarkt- und Währungsrisiko.	z. B. Internationale Rentenfonds mit Anlagen in Länder- und Unterneh- mensanleihen guten und mittleren Ratings. Aktienfonds mit Anlage- schwerpunkt Standardwerte Euroland. Dachfonds mit Aktien- bzw. Rentenfonds und internationale Immobilienfonds.
Klasse 4	dynamisch
Anlageziel: Ertragserwartungen liegen über dem aktuellen Zinsniveau. Kapitalzu- wachs überwiegend aus Aktienmarkt- und Währungsgewinnen. Hohes Rentenmarkt-, Aktienmarkt- und Währungsrisiko.	z. B. Internationale Rentenfonds mit Anlagen in Länder- und Unternehmens- anleihen jeglichen Ratings. Internationale Aktienfonds sowie europä- ische Nebenwertefonds. Dachfonds mit überwiegend Aktienfonds.
Klasse 5	volatil
Anlageziel: Überdurchschnittlich hohe Ertragserwartung. Die Ausnutzung von Marktchancen und Tendenzen steht im Vordergrund. Sehr hohe Risiken aus Aktien- und Fremdwährungsanlagen.	z. B. Internationale Aktien- und Dachfonds mit Anlage in Nebenwerten, Emerging Markets, Branchen und Themen sowie Hedge- und Deriva- tefonds.

WKN

Wertpapierkenn-Nummer.

ISIN

Abkürzung für International Security Identification Number. Ersetzt die Wertpapierkenn-Nummer. Die ISIN dient der eindeutigen internationalen Identifikation von Wertpapieren.

TER

Die TER (Total Expense Ratio) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet ist. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Depotbankgebühr alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten und etwaiger performanceabhängiger Gebühren. Die Summe dieser Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt und in Prozent angegeben. Die angegebenen Werte wurden Anfang 2011 ermittelt.

Bei vielen Fonds wird von den Kapitalanlagegesellschaften ein Teil der Verwaltungsgebühr an den Versicherer rückvergütet. Diese Rückvergütungen kommen allen Versicherungsnehmern von Fondsgebundenen Versicherungen bei der Ermittlung des Kosten-Überschussergebnisses zugute, unabhängig davon, ob und in welcher Höhe ein Versicherungsvertrag Rückvergütungen ausgelöst hat.

Umrechnung von Fremdkursen in Euro und Währungsrisiko

Im Rahmen der Fondsgebundenen Versicherungen wird der Euro-Kurs verwendet. Die Kursumrechnung in Euro erfolgt aufgrund des entsprechenden von der Europäischen Zentralbank (EZB) ermittelten Referenzkurses am jeweiligen Börsentag. Ein zusätzliches Anlagerisiko besteht dann, wenn der Investmentfonds in Wertpapiere außerhalb der Euro-Zone investiert oder nicht in Euro geführt wird. Bei Abwertung der Anlage oder Ausgabebewahrung entstehen Währungsverluste. Den Referenzkurs veröffentlicht die EZB unter anderem über die Tagespresse, Videotext, Tagesschau und Internet.

Renditebaustein R... bzw. F...

Die Investmentfonds sind die Renditebausteine unserer Fondsgebundenen Versicherungen; unsere Bezeichnung ist z. B. R5 oder F21.

Ratingverfahren

Fonds-Ratings sind längerfristig angelegte, fundierte Bewertungen von Fonds zu einem konkreten Stichtag. Da die Fonds nach definierten Kriterien wie z. B. Wertentwicklungen über Zeiträume, Schwankungsintensität usw. bewertet werden, die sich im Zeitablauf ändern, müssen Ratingergebnisse regelmäßig aktualisiert werden. Die aktuellsten Informationen stehen auf den Homepages der Rating-Agenturen zur Verfügung.

Stand der Ratingergebnisse in diesem Druckstück: 30. Juni 2011

So bewerten die einzelnen Rating-Agenturen:

Rating-Agentur	FERI	Morningstar	Standard & Poor's Fondsmanagement-Rating
Ansatz	Nach quantitativen und qualitativen Kriterien	Nach quantitativen Kriterien	Nach quantitativen und qualitativen Kriterien
Methode	Benotung ergibt sich zu 70% aus Performance- und zu 30% aus Risiko-Kennzahlen im Verhältnis zum Vergleichsindex und den anderen Produkten innerhalb der Fondskategorie	Note richtet sich nach risikogewichteter Rendite und den Kosten jeweils im Vergleich mit anderen Produkten innerhalb der gleichen Fondskategorie	Das Gesamturteil ergibt sich zu 60% aus einer subjektiven Bewertung der Managementqualität und zu 40% aus Performance-Kennzahlen
Note	A - sehr gut B - gut C - durchschnittlich D - unterdurchschnittlich E - schwach	★★★★★ - erste 10% ★★★★ - folgende 22,5% ★★★ - mittlere 35% ★★ - folgende 22,5% ★ - letzte 10%	Der Fonds weist folgendes Maß an Qualität auf: AAA - außergewöhnlich hoch AA - sehr hoch A - hoch
Anzahl gerateter/ beobachteter Fonds	ca. 1.000 Aktien- und Rentenfonds	über 2.000 Aktien-, Renten- und Mischfonds	ca. 700 Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und offene Immobilienfonds
Bewertete Fonds	mindestens 20 Fonds im jeweiligen Anlagesegment	mindestens 20 Fonds im jeweiligen Anlagesegment	
Mindestalter der Fonds	5 Jahre	3 Jahre	3 Jahre
Einsatzgebiet	Zulassung des Fonds zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland	Pan-europäischer und länderspezifischer Fondsvergleich	-
Zielgruppe	Institutionelle und private Anleger	Institutionelle und private Anleger	Institutionelle Anleger
Auftraggeber	Keine	Keine	Investmentgesellschaft
Homepage	www.feritrust.de	www.morningstarfonds.de	www.standardandpoors.com

Die verschiedenen Ratings folgen unterschiedlichen Bewertungsansätzen. Die Ratingergebnisse können zwar ein Anhaltspunkt, jedoch keine direkte Empfehlung für die Wahl der Investmentfonds im Rahmen der Fonds-Police sein, vor allem weil sie keine Aussage über den Marktpreis des einzelnen Fonds oder seine Eignung für den jeweiligen Anleger beinhalten. Aus der Fondsperformance, die neben weiteren wichtigen Faktoren in die Ratings einfließt, lässt sich keinerlei Aussage über künftige Wertentwicklungen und Erträge ableiten. Die auf den folgenden Seiten dargestellten Ratingergebnisse wurden den Veröffentlichungen der Rating-Agenturen entnommen.

Erweitertes Morningstar Rating

Zum 31. Oktober 2006 erweiterte Morningstar den Betrachtungszeitraum und führte ein Rating auf Basis von 3, 5 und 10 Jahren sowie ein Gesamt-Rating ein. Das Gesamt-Rating basiert auf einem gewichteten Durchschnitt der Ratings für die einzelnen Rating-Zeiträume. Dabei gilt:

Wertentwicklung seit	Gesamt-Rating (gewichtet)	
36 – 59 Monate	Gesamt = 100 %	3 - Jahres-Rating
60 – 119 Monate	Gesamt = 60 % 40 %	5 - Jahres-Rating 3 - Jahres-Rating
120 Monate oder länger	Gesamt = 50 % 30 % 20 %	10 - Jahres-Rating 5 - Jahres-Rating 3 - Jahres-Rating

Die Fonds und ihre Charakteristik

Die Fondsbeschreibungen sind Veröffentlichungen der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften entnommen bzw. stellen Zusammenfassungen oder Auszüge aus diesen dar.

1. Aktienfonds Deutschland			
BNP Paribas L 1 Equity Germany C	F 11	KAG: BNPP	Risikoklasse: 3
<p>Aktienfonds Deutschland Dieser Fonds investiert in Unternehmen, die in Deutschland ansässig sind oder den vorherrschenden Teil ihrer Erträge bzw. ihres Einkommens in Deutschland erzielen. Das Anlageverfahren ist auf Unternehmen ausgerichtet, die das überzeugendste Risiko-Rendite-Profil aufweisen. Der Prozess ist ein reiner Bottom-up-Ansatz (Bewertung der Unternehmen).</p>		<p>WKN / ISIN: A0Q6SG / LU 037 707 732 5 Auflegungsdatum: 11/2008 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,60 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	
		<p>FERI E Morningstar (Gesamtrating) ★★ Standard & Poor's (FMR) -</p>	
DWS German Equities Typ 0	F 22	KAG: DWS	Risikoklasse: 3
<p>Aktienfonds Deutschland Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Aktien aus dem DAX-Index, die besonders substanz- und ertragsstark sind (Blue Chips).</p>		<p>WKN / ISIN: 847 428 / DE 000 847 428 9 Auflegungsdatum: 12/1994 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,45 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	
		<p>FERI C Morningstar (Gesamtrating) ★★★ Standard & Poor's (FMR) -</p>	
DWS Investa	R 10	KAG: DWS	Risikoklasse: 3
<p>Aktienfonds Deutschland Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Deutsche Standardwerte (Blue Chips) aus dem DAX-Index. Daneben können aussichtsreiche kleinere und mittlere Unternehmen (Mid Caps und Small Caps) beigemischt werden.</p>		<p>WKN / ISIN: 847 400 / DE 000 847 400 8 Auflegungsdatum: 12/1956 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,40 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	
		<p>FERI B Morningstar (Gesamtrating) ★★★ Standard & Poor's (FMR) -</p>	
Fondak - A - EUR	F 35	KAG: AGI	Risikoklasse: 3
<p>Aktienfonds Deutschland Das Fondsmanagement des Fondak - A - EUR investiert in Aktien deutscher Unternehmen mit hoher bzw. mittlerer Marktkapitalisierung (DAX- und M-DAX-Werte). Es wird der Value-Ansatz verfolgt, wonach substanzstarke, d. h. unterbewertete Aktien mit Restrukturierungspotenzial im so genannten Stockpicking-Verfahren ausgewählt werden.</p>		<p>WKN / ISIN: 847 101 / DE 000 847 101 2 Auflegungsdatum: 10/1950 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,45 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	
		<p>FERI D Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★ Standard & Poor's (FMR) -</p>	
UBS (D) Aktienfonds - Special I Deutschland	R 13	KAG: UBS	Risikoklasse: 3
<p>Aktienfonds Deutschland Der Fonds investiert hauptsächlich in deutschen Blue Chips. Bis zu 15% des Fondsvolumens können in interessanten Small und Mid Caps angelegt werden. Die Titelauswahl erfolgt aufgrund von fundamentalen Unternehmensdaten, der Qualität des Managements und der Wachstumsperspektiven der Unternehmen. Das Anlageziel ist eine Partizipation an der Entwicklung des deutschen Aktienmarktes und somit eine Outperformance des DAX. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, an der Entwicklung deutscher Standardwerte zu partizipieren.</p>		<p>WKN / ISIN: 848 820 / DE 000 848 820 6 Auflegungsdatum: 10/1973 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,50 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	
		<p>FERI D Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★ Standard & Poor's (FMR) -</p>	

2. Aktienfonds Europa

BGF Emerging Europe Fund A2 EUR

R 31

KAG: BlackRock

Risikoklasse: 5

Aktienfonds Osteuropa

Der Emerging Europe Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds investiert mindestens 70% seines gesamten Nettofondsvermögens in Aktien von Unternehmen, die in den Entwicklungsländern Europas ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Darüber hinaus kann der Fonds auch in Unternehmen investieren, die im Mittelmeerraum oder angrenzenden Ländern ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben.

WKN / ISIN: 971 801 / LU 001 185 039 2
 Auflegungsdatum: 12/1995
 Ausgabewährung: EURO
 Total Expense Ratio (TER): 2,25 %
 Ausgabeaufschlag: 0,0 %

FERI B
 Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★
 Standard Et Poor's (FMR) A

BGF European Fund A2 EUR

R 54

KAG: BlackRock

Risikoklasse: 4

Aktienfonds Europa

Der Fonds zielt auf maximalen Kapitalertrag ab, indem er mindestens 70% seines Nettofondsvermögens in Aktien von Unternehmen anlegt, die in Europa ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa ausüben.

WKN / ISIN: 970 986 / LU 001 184 644 0
 Auflegungsdatum: 11/1993
 Ausgabewährung: EURO
 Total Expense Ratio (TER): 1,83 %
 Ausgabeaufschlag: 0,0 %

FERI A
 Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★
 Standard Et Poor's (FMR) AA

BGF European Small & MidCap Opportunities Fund A2 EUR

R 77

KAG: BlackRock

Risikoklasse: 4

Aktienfonds Europa mit Schwerpunkt Nebenwerte

Der European Opportunities Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds investiert mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung, die in Europa ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Europa ausüben. Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung sind Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs hinsichtlich der Marktkapitalisierung zu den unteren 30% der Unternehmen an europäischen Aktienmärkten gehören.

WKN / ISIN: 971 042 / LU 000 606 116 1
 Auflegungsdatum: 05/1987
 Ausgabewährung: EURO
 Total Expense Ratio (TER): 1,85 %
 Ausgabeaufschlag: 0,0 %

FERI D
 Morningstar (Gesamtrating) ★★★
 Standard Et Poor's (FMR) A

DWS European Opportunities

R 11

KAG: DWS

Risikoklasse: 4

Aktienfonds Europa mit Schwerpunkt Nebenwerte

Für das Sondervermögen werden zu mindestens 51% Aktien mittlerer und kleinerer europäischer Unternehmen (Mid Caps und Small Caps) mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen erworben. Bis zu 20% des Wertes des Sondervermögens dürfen in verzinslichen Wertpapieren angelegt werden.

WKN / ISIN: 847 415 / DE 000 847 415 6
 Auflegungsdatum: 07/1985
 Ausgabewährung: EURO
 Total Expense Ratio (TER): 1,39 %
 Ausgabeaufschlag: 0,0 %

FERI E
 Morningstar (Gesamtrating) ★★
 Standard Et Poor's (FMR) -

DWS Europäische Aktien Typ 0

F 19

KAG: DWS

Risikoklasse: 4

Aktienfonds Europa

Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Aktien anerkannter europäischer Unternehmen (Standardwerte) sowie mittlerer und kleinerer Gesellschaften.

WKN / ISIN: 849 082 / DE 008 490 822
 Auflegungsdatum: 12/1994
 Ausgabewährung: EURO
 Total Expense Ratio (TER): 1,70 %
 Ausgabeaufschlag: 0,0 %

FERI D
 Morningstar (Gesamtrating) ★
 Standard Et Poor's (FMR) -

Fidelity Funds – Nordic Fund A (SEK)	R 28	KAG: Fidelity	Risikoklasse: 4
Aktienfonds Skandinavien Der Fonds investiert hauptsächlich an der schwedischen, dänischen, finnischen und norwegischen Börse. Die Titelauswahl erfolgt nach dem Bottom-up-Ansatz. Die Einzeltitel werden aufgrund des Risiko-Rendite-Verhältnisses jedes Unternehmens ausgewählt. Die Investments lassen sich in vier Kategorien unterteilen: unerkanntes Wachstum, Umstrukturierungen, Bewertungsanomalien und Aussichten auf Grundlage der Fundamentaldaten. Dadurch werden Wachstums- und Wert-Strategien des Investment-Management effektiv gemischt. Die Branchen- und Ländergewichtung ergibt sich aus der Titelauswahl.		WKN / ISIN: 973 277 / LU 004 858 808 0 Auflegungsdatum: 10/1990 Ausgabewährung: SEK Total Expense Ratio (TER): 1,98 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI - Morningstar (Gesamtrating) ★ Standard & Poor's (FMR) -	
Henderson Gartmore Continental European Fund R EUR Acc.	R 72	KAG: Henderson	Risikoklasse: 4
Kontinentaleuropäischer Aktienfonds Der Fonds zielt darauf ab, einen langfristigen Ertrag über dem normalerweise langfristig aus kontinentaleuropäischen Aktienmärkten erzielten Ertrag dadurch zu erreichen, in dem er in Unternehmen anlegt, die ihren Sitz in Kontinentaleuropa haben bzw. den überwiegenden Teil ihrer Geschäfte in Kontinentaleuropa betreiben, oder an Gesellschaften beteiligt sind, die überwiegend Gesellschaften besitzen, die ihren Sitz in Kontinentaleuropa haben.		WKN / ISIN: A0DLKB / LU 020 107 189 0 Auflegungsdatum: 10/2004 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,50 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI B Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★ Standard & Poor's (FMR) AA	
Invesco Europa Core Aktienfonds	R 60	KAG: Invesco	Risikoklasse: 4
Aktienfonds Europa Anlageziel des Fonds ist das Erwirtschaften eines möglichst hohen Kapitalwachstums. Mindestens 51 % des Fondsvermögens werden in Aktien, Aktienzertifikaten, Options-, Partizipations- und Genuss-Scheinen sowie Indexzertifikaten europäischer Aussteller angelegt. Der Erwerb von Aktien nichteuropäischer Aussteller und verzinslichen Wertpapieren ist bis jeweils 25 % des Wertes des Sondervermögens zulässig. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.		WKN / ISIN: 847 033 / DE 000 847 033 7 Auflegungsdatum: 01/1991 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,34 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI A Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★ Standard & Poor's (FMR) -	
Threadneedle European Select Fund	R 74	KAG: Threadneedle	Risikoklasse: 4
Kontinentaleuropäischer Aktienfonds Die Anlagerichtlinien bestehen im Anlegen der Vermögenswerte des Fonds hauptsächlich in ein relativ konzentriertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen mit Sitz bzw. überwiegendem Anteil der wirtschaftlichen Aktivität in Kontinentaleuropa. Der selektive Investmentansatz bedeutet, dass der Fonds die Flexibilität hat, erhebliche Positionen in bestimmten Aktien und Sektoren aufzunehmen, was eine erhöhte Volatilität zur Folge haben kann. Der Fonds kann jedoch daneben bei Bedarf in andere Wertpapiere (einschließlich festverzinsliche Wertpapiere, andere Aktien und geldmarkt-nahe Papiere) investieren.		WKN / ISIN: 987 663 / GB 000 277 116 9 Auflegungsdatum: 10/1986 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,70 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI A Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★ Standard & Poor's (FMR) A	

3. Aktienfonds Welt

ACMBernstein – Global Growth Trends Portfolio A	R 34	KAG: AB	Risikoklasse: 4
Internationaler Aktienfonds mit Schwerpunkt Wachstumsbranchen Das Portfolio strebt durch Investments in ein globales Portfolio von Aktien ein langfristiges Wachstum an. Das Portfolio setzt sich derzeit aus sechs Sub-Portfolios zusammen, die jeweils von einem internen, leitenden Branchenanalysten verwaltet werden. Hierzu zählen derzeit die Sektoren Gesundheitswesen, Investitionsgüter/Infrastruktur, Konsumwachstum, Technologie, Energie und Rohstoffe sowie Finanzdienstleistungen. Auf Basis eines durch Research bestimmten Prozesses der Einzeltitelauswahl, der auf einem Bottom Up-Ansatz beruht (die Bewertung der Unternehmen steht im Vordergrund), greift jeder Analyst/Verwalter eines Sub-Portfolios auf das hauseigene Research des Investmentmanagers zurück, um die in seinen Branchen besten Unternehmen herauszufiltern.		WKN / ISIN: 974 264 / LU 005 702 593 3 Auflegungsdatum: 10/1991 Ausgabewährung: US \$ Total Expense Ratio (TER): 2,06 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI E Morningstar (Gesamtrating) ★★ Standard & Poor's (FMR) A	

BGF Global Opportunities Fund A2 EUR	R 30	KAG: BlackRock	Risikoklasse: 5
<p>Internationaler Aktienfonds mit Schwerpunkt Nebenwerte</p> <p>Der Global Opportunities Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds legt ohne festgelegte Beschränkungen im Hinblick auf Länder, Regionen oder Marktkapitalisierung weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte an. Das Währungsrisiko wird flexibel gemanagt.</p>		<p>WKN / ISIN: AOBMA0 / LU 017 128 531 4</p> <p>Auflegungsdatum: 02/1996</p> <p>Ausgabewährung: US \$</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 1,85%</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0%</p>	
		<p>FERI -</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) AA</p>	
DWS Akkumula	R 12	KAG: DWS	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler flexibler Aktienfonds</p> <p>Der Fonds investiert mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in Aktien solide aufgestellter und wachstumsorientierter in- und ausländischer Unternehmen, die nach den Gewinnerwartungen oder durch Ausnutzung auch kurzfristiger markttechnischer Situation eine gute Wertentwicklung erhoffen lassen. Das Fondsmanagement achtet dabei auf eine flexible Gewichtung der Schwerpunkte und legt ggf. – zu defensiven Zwecken – ebenfalls in Rentenwerten an.</p>		<p>WKN / ISIN: 847 402 / DE 000 847 402 4</p> <p>Auflegungsdatum: 07/1961</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 1,45%</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0%</p>	
		<p>FERI B</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) -</p>	
DWS Vermögensbildungsfonds I	R 78	KAG: DWS	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler Aktienfonds</p> <p>Der Fonds investiert weltweit in Aktien. Die Aktien sollen dabei vornehmlich von großen Unternehmen verschiedener Gewerbebezüge und von mittelgroßen und kleinen Gesellschaften stammen, die nach Aufbau und Struktur auf längere Sicht gesehen eine günstige Entwicklung und gute Erträge erhoffen lassen.</p>		<p>WKN / ISIN: 847 652 / DE 000 847 652 4</p> <p>Auflegungsdatum: 12/1970</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 1,43%</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0%</p>	
		<p>FERI B</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) -</p>	
Fidelity Funds – International Fund A (USD)	R 26	KAG: Fidelity	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler Aktienfonds</p> <p>Der Fonds legt vornehmlich in internationalen Aktien an. Berücksichtigt werden neben den bedeutenden Märkten auch kleinere Emerging Markets. Der Vergleichsindex ist der MSCI World Index. Die geografische Aufteilung entspricht im Großen und Ganzen der des Index. Abweichungen sind jedoch möglich, um durch Asset-Allocation-Entscheidungen eine bessere Wertentwicklung zu erzielen. Das so aufgebaute Portfolio ist gekennzeichnet durch seine Vielfalt in puncto Anlagestrategien, Unternehmensgrößen und Länder-Allocation.</p>		<p>WKN / ISIN: 973 269 / LU 004 858 409 7</p> <p>Auflegungsdatum: 12/1991</p> <p>Ausgabewährung: US \$</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 1,94%</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0%</p>	
		<p>FERI C</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) A</p>	
Pioneer Investments Top World	F 12	KAG: Pioneer	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler Aktienfonds</p> <p>Der Aktienfonds beteiligt den Anleger an den Gewinnchancen renommierter globaler Unternehmen, die Marktführer in ihrem Segment sind oder dies anstreben. Solche Qualitätsaktien zeichnen sich durch hohe Substanz und Ertragskraft aus.</p>		<p>WKN / ISIN: 977 973 / DE 000 977 973 6</p> <p>Auflegungsdatum: 06/1997</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 1,25%</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0%</p>	
		<p>FERI C</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) -</p>	

Sarasin EmergingSar – Global	R 15	KAG: Sarasin	Risikoklasse: 5
<p>Internationaler Aktienfonds mit Schwerpunkt Emerging Markets Sarasin EmergingSar – Global investiert in die Schwellenländer Asiens, Lateinamerikas, Osteuropas und Afrikas. Die Anlagen erfolgen direkt oder indirekt in Aktien von in Schwellenländern domizilierten Unternehmen, Länder- und Regionenfonds sowie börsengehandelten Indexzertifikaten und Index-Futures sowie Warrants auf Indexzertifikaten der Emerging Markets. Die Anlagepolitik basiert auf einem systematischen Prozess, dem ein quantitatives Anlagekonzept zugrunde liegt. Sarasin EmergingSar – Global richtet sich als Ergänzungsanlage im Bereich Aktien aus Schwellenländern an erfahrene Anleger.</p> <p><i>Da der Fonds die gesetzlich geforderten Transparenzkriterien nicht erfüllt, kommt es bei Eigenverwahrung der Anteile zu einer Pauschalbesteuerung (sofern eine vertragliche Leistung durch Übertragung der Anteile auf ein privates Depot erbracht wurde).</i></p>		WKN / ISIN: 986 019 / LU 006 833 705 3 Auflegungsdatum: 06/1996 Ausgabewährung: US \$ Total Expense Ratio (TER): 2,28 % Ausgabeaufschlag: 0,0 % <hr/> FERI C Morningstar (Gesamtrating) ★★ ★★ Standard & Poor's (FMR) -	
Sarasin EquiSar – Global	R 48	KAG: Sarasin	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler Aktienfonds mit Schwerpunkt Zukunftstrends Der Fonds Sarasin EquiSar – Global investiert weltweit in Aktien von Märkten und Branchen, die auf lange Sicht die attraktivsten Gesamtrenditen versprechen. Das Schwergewicht der Anlagen liegt auf liquiden Aktien mit einer Börsenkapitalisierung von über EUR 1 Mrd. Themenorientierte Anlagestrategien dominieren gegenüber traditionellen, auf geografischer und branchenmäßiger Diversifikation basierenden Konzepten. Die Anlagestrategie ist auf vier bis sechs globale Investment-Themen ausgerichtet, die von langfristigen weltweiten Entwicklungstendenzen profitieren. Der Sarasin EquiSar – Global richtet sich als Ergänzungsanlage an private Anleger, die sich zukunftsorientiert ausrichten wollen.</p>		WKN / ISIN: 988 087 / LU 008 881 260 6 Auflegungsdatum: 07/1998 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,81 % Ausgabeaufschlag: 0,0 % <hr/> FERI B Morningstar (Gesamtrating) ★★ ★★ Standard & Poor's (FMR) -	
Templeton Global (Euro) Fund	R 33	KAG: Templeton Lux	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler flexibler Aktienfonds Das Anlageziel dieses Fonds ist das Kapitalwachstum durch Anlage in Beteiligungspapieren und Schuldtiteln der öffentlichen Hand und von Unternehmen weltweit. Dabei investiert der Fonds vorwiegend in Stammaktien.</p>		WKN / ISIN: 971 655 / LU 002 987 341 0 Auflegungsdatum: 04/1991 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,87 % Ausgabeaufschlag: 0,0 % <hr/> FERI D Morningstar (Gesamtrating) ★★ ★ Standard & Poor's (FMR) A	
Templeton Growth Fund, Inc	R 51	KAG: Templeton USA	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler Aktienfonds Anlageziel dieses Fonds ist das langfristige Kapitalwachstum. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer. Hierbei werden die weltweit aussichtsreichsten Aktien ausgewählt.</p> <p><i>Hinweis: Bitte beachten Sie, dass Teilbeträge der Ausschüttungen zu diesem Fonds mit US-Quellensteuer belastet werden.</i></p>		WKN / ISIN: 971 025 / US 880 199 104 8 Auflegungsdatum: 11/1954 Ausgabewährung: US \$ Total Expense Ratio (TER): 1,10 % Ausgabeaufschlag: 0,0 % <hr/> FERI D Morningstar (Gesamtrating) ★★ Standard & Poor's (FMR) -	
UniGlobal	R 64	KAG: Union Invest	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler Aktienfonds UniGlobal ist ein weltweit investierender Aktienfonds. Sein Anlageschwerpunkt liegt auf marktbreiten, hochkapitalisierten Titeln. Darüber hinaus kann das Fondsmanagement mit einem Engagement in aussichtsreichen Nebenwerten zusätzliche Chancen nutzen. Innerhalb gezielter Einzeltitelauswahl („Stock Picking“) werden Kriterien wie z.B. ein attraktives Produktangebot, Kostenvorteile gegenüber Mitbewerbern und ein überzeugendes Management zugrunde gelegt.</p>		WKN / ISIN: 849 105 / DE 000 849 105 1 Auflegungsdatum: 01/1960 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,33 % Ausgabeaufschlag: 0,0 % <hr/> FERI A Morningstar (Gesamtrating) ★★ ★★ Standard & Poor's (FMR) AA	

4. Aktienfonds Nordamerika/USA

DWS US Equities Typ 0	F 20	KAG: DWS	Risikoklasse: 4
USA-Aktienfonds Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in US-amerikanische Standardwerte (Blue Chips) unter Beimischung ausgewählter mittelgroßer Gesellschaften mit guten Wachstumsperspektiven.		WKN / ISIN: 849 081 / DE 000 849 081 4 Auflegungsdatum: 12/1994 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,74% Ausgabeaufschlag: 0,0%	
		FERI	C
		Morningstar (Gesamtrating)	★★★★
		Standard & Poor's (FMR)	-

5. Aktienfonds Asien

BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund A2 EUR	R 76	KAG: BlackRock	Risikoklasse: 5
Aktienfonds Japan mit Schwerpunkt Nebenwerte Der Japan Small & MidCap Opportunities Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds legt mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung an, die in Japan ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben. Bei Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung handelt es sich um Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs hinsichtlich der Marktkapitalisierung zu den unteren 30% der Unternehmen an japanischen Aktienmärkten gehören.		WKN / ISIN: A0BMA2 / LU 017 128 906 8 Auflegungsdatum: 05/1987 Ausgabewährung: JPY Total Expense Ratio (TER): 1,84% Ausgabeaufschlag: 0,0%	
		FERI	D
		Morningstar (Gesamtrating)	★★★
		Standard & Poor's (FMR)	-

Fidelity Funds – South East Asia Fund A (USD)	R 27	KAG: Fidelity	Risikoklasse: 5
Südostasiatischer Aktienfonds (ohne Japan) Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus südostasiatischen Aktien investiert. Der Schwerpunkt liegt auf größeren Unternehmen, sogenannten Blue Chips, was dem Fonds eine recht hohe Liquidität ermöglicht. Der Fondsmanager bevorzugt wachstumsorientierte Investments und wählt die Aktien nach dem Bottom-up-Stockpicking aus. Hierbei legt er den Schwerpunkt auf Unternehmen, die im Vergleich zu ihrer Branche oder ihrem Markt ein überdurchschnittliches Gewinnwachstum erzielen. Das Fondsmanagement sucht nach Unternehmen mit einem qualitativ hochwertigem Management, einem weltweiten Wettbewerbsvorteil, soliden Finanzen und einem positiven Cashflow.		WKN / ISIN: 973 276 / LU 004 859 758 6 Auflegungsdatum: 10/1990 Ausgabewährung: US \$ Total Expense Ratio (TER): 1,97% Ausgabeaufschlag: 0,0%	
		FERI	A
		Morningstar (Gesamtrating)	★★★★
		Standard & Poor's (FMR)	AA

JPMorgan Funds – JF China Fund A (dist)	R 96	KAG: JPMorgan	Risikoklasse: 5
Aktienfonds China Mindestens 67% des Gesamtvermögens des Teilfonds (ohne Barmittel oder mit Barmitteln vergleichbare Mittel) werden in Aktien und an Aktien gekoppelte Wertpapiere von Unternehmen investiert, die gemäß den Gesetzen der Volksrepublik China gegründet wurden und ihren eingetragenen Sitz in der Volksrepublik China haben oder die einen wesentlichen Teil ihrer wirtschaftlichen Geschäftstätigkeit aus der Volksrepublik China ableiten, auch wenn sie anderenorts gelistet sind. Ein Engagement in Aktien kann durch die Anlage in Aktien, Depository Receipts, Optionsscheine und sonstige Beteiligungsrechte erreicht werden. Vorbehaltlich des Vorstehenden kann ein Engagement in Aktien zudem in begrenztem Umfang durch die Anlage in wandelbare Wertpapiere, Index- und Genuss-Scheine sowie Equity Linked Notes erreicht werden. Fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel, Barmittel oder mit Barmitteln vergleichbare Mittel können ergänzend gehalten werden.		WKN / ISIN: 973 778 / LU 005 175 500 6 Auflegungsdatum: 07/1994 Ausgabewährung: US \$ Total Expense Ratio (TER): 1,90% Ausgabeaufschlag: 0,0%	
		FERI	-
		Morningstar (Gesamtrating)	★★★
		Standard & Poor's (FMR)	-

Nomura Asia Pacific Fonds	R 36	KAG: Nomura	Risikoklasse: 5
Asiatisch-Pazifischer Aktienfonds (ohne Japan)			
Die Anlagepolitik ermöglicht es dem Anleger, langfristig am dynamischen Wirtschaftswachstum des asiatisch-pazifischen Wirtschaftsraumes teilzuhaben. Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und teilweise in Wandelanleihen. Die Fremdwährungspositionen werden aktiv gesteuert.			
WKN / ISIN: 848 407 / DE000 848 407 2		Auflegungsdatum: 10/1993	
Ausgabewährung: EURO		Total Expense Ratio (TER): 1,74%	
Ausgabeaufschlag: 0,0%		FERI C	
Morningstar (Gesamtrating) ★★★		Standard & Poor's (FMR) -	

6. Branchen-/Themenfonds

ACMBernstein – International Health Care Portfolio A	R 79	KAG: ACMB Health	Risikoklasse: 5
Internationaler Aktienfonds mit Schwerpunkt Medizintechnik und Gesundheitswesen			
Der Fonds strebt Kapitalzuwachs durch globale Investments in Aktienpapiere von Unternehmen aus den Branchen Gesundheitswesen und Medizintechnik an. Der Großteil der Investments betrifft in der Regel Unternehmen aus den USA. Durch einen Prozess der Einzeltitelauswahl, der auf einem Bottom Up-Ansatz beruht, versucht das Team, die Marktführer im Hinblick auf überdurchschnittliches Research, Finanzkontrolle und Marketingkompetenz herauszufiltern.			
WKN / ISIN: 974 522 / LU 005 872 090 4		Auflegungsdatum: 07/1995	
Ausgabewährung: US \$		Total Expense Ratio (TER): 2,30%	
Ausgabeaufschlag: 0,0%		FERI E	
Morningstar (Gesamtrating) ★★★		Standard & Poor's (FMR) -	

JPMorgan Funds – Europe Technology Fund A (dist)	R 99	KAG: JPMorgan	Risikoklasse: 5
Europäischer Aktienfonds mit Technologiewerten			
Mindestens 67% des Gesamtvermögens des Teilfonds (ohne Barmittel oder mit Barmitteln vergleichbare Mittel) werden in Aktien und an Aktien gekoppelte Wertpapiere von Unternehmen mit Technologiebezug (einschließlich Medien und Telekommunikation) investiert, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und ihren eingetragenen Sitz in einem europäischen Land haben oder die einen wesentlichen Teil ihrer wirtschaftlichen Geschäftstätigkeit aus Europa ableiten, auch wenn sie anderenorts gelistet sind. Ein Engagement in Aktien kann durch die Anlage in Aktien, Depositary Receipts, Optionsscheine und sonstige Beteiligungsrechte erreicht werden. Vorbehaltlich des Vorstehenden kann ein Engagement in Aktien zudem in begrenztem Umfang durch die Anlage in wandelbare Wertpapiere, Index- und Genuss-Scheine sowie Equity Linked Notes erreicht werden. Fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel, Barmittel oder mit Barmitteln vergleichbare Mittel können ergänzend gehalten werden.			
WKN / ISIN: 926 444 / LU 010 403 014 2		Auflegungsdatum: 11/1999	
Ausgabewährung: EURO		Total Expense Ratio (TER): 1,90%	
Ausgabeaufschlag: 0,0%		FERI -	
Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★		Standard & Poor's (FMR) -	

7. Indexfonds

Pictet Funds (LUX) – Europe Index – R	R 89	KAG: Pictet	Risikoklasse: 4
Indexfonds Aktien Europa			
Ziel dieses Fonds ist eine getreue Nachbildung des MSCI Europe Index. Das Investment-Team wendet zur Minimierung einer Abweichung zum Index und der Transaktionskosten einen quantitativen Ansatz an, indem es den Index nach einer intern entwickelten Methode möglichst genau nachbildet. Der MSCI Europe Index umfasst 16 europäische Länder und ca. 500 große und mittelgroße, börsennotierte Unternehmen. Der Index berücksichtigt auch Länder außerhalb des Euroraums, wie beispielsweise Großbritannien und die Schweiz.			
WKN / ISIN: 694 230 / LU 013 073 171 3		Auflegungsdatum: 07/2001	
Ausgabewährung: EURO		Total Expense Ratio (TER): 0,70%	
Ausgabeaufschlag: 0,0%		FERI B	
Morningstar (Gesamtrating) ★★★		Standard & Poor's (FMR) -	

8. Ökologische Fonds

ÖkoWorld ÖkoVision Classic	R 17	KAG: ÖkoWorld	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler ökologischer Aktienfonds</p> <p>Investiert wird in kleinere und mittelgroße Unternehmen sowie zu rund ein Drittel in Blue Chips, wobei die Unternehmen in ihrer jeweiligen Branche und Region unter ökologischen und ethischen Aspekten führend sind und die größten Ertragsaussichten besitzen. ÖkoWorld ÖkoVision Classic wird nach einem strengen „Kriterienprinzip“ gemanagt. Investiert wird in Unternehmen aus den Bereichen regenerative Energien, umweltfreundliche Produkte und Dienstleistungen, ökologische Nahrungsmittel, Umwelt-Sanierung, regionale Wirtschaftskreisläufe und humane Arbeitsbedingungen. Investiert wird nicht in Atom-Industrie, Chlor-Chemie, Gentechnik, Raubbau, Tierversuche, Kinderarbeit und Militärtechnologie.</p>		<p>WKN / ISIN: 974 968 / LU 006 192 858 5</p> <p>Auflegungsdatum: 05/1996</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 2,13 %</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	<p>FERI E</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) A</p>
Pioneer Funds – Global Ecology A ND	R 18	KAG: Pioneer Lux	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler ökologischer Aktienfonds</p> <p>Ziel dieses Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines Kapitalzuwachses auf mittlere bis lange Sicht durch eine Anlage von mindestens zwei Dritteln seines Gesamtvermögens in einem diversifizierten Portfolio aus Aktien und aktiengebundenen Instrumenten, die von Unternehmen ausgegeben wurden, die umweltfreundliche Produkte oder Technologien herstellen oder produzieren oder die an der Schaffung einer saubereren und gesünderen Umwelt mitwirken. Diese Gesellschaften beinhalten solche, die in den Bereichen Kontrolle der Luftverschmutzung, alternative Energien, Wiederverwertung, Müllverbrennung, Abwasserbehandlung, Wasserreinigung und Biotechnologie tätig sind.</p>		<p>WKN / ISIN: AOM J48 / LU 027 165 613 3</p> <p>Auflegungsdatum: 04/1990</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 1,98 %</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	<p>FERI -</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) AA</p>
Sarasin New Energy Fund	R 9	KAG: Sarasin Multi	Risikoklasse: 5
<p>Internationaler Aktienfonds mit Schwerpunkt Erneuerbare Energie und Energieeffizienz</p> <p>Der Fonds Sarasin New Energy Fund investiert in die Währung der Zukunft: Energie aus Sonne, Wasser, Wind, Biomasse und Geothermik sowie in Brennstoffzellentechnik und Energie-Effizienz. Der Fonds erfasst die gesamte Wertschöpfungskette, d. h. bis zu 30% in nachhaltige und energetische Unternehmen, mind. 25% in die kleineren und mittelgroßen Innovationsträger. Der Fokus wird auf Fotovoltaik und Energie-Effizienz gelegt.</p>		<p>WKN / ISIN: 581 365 / LU 012 174 721 5</p> <p>Auflegungsdatum: 12/2000</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 1,99 %</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	<p>FERI -</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) -</p>
Sarasin OekoSar Portfolio	R 19	KAG: Sarasin	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler ökologischer Mischfonds mit sozialer Ausrichtung</p> <p>Der Fonds Sarasin OekoSar Portfolio legt weltweit breit diversifiziert in Aktien sowie fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere an. Der ausgewogene Portfoliofonds investiert in Unternehmen und Organisationen, die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Dabei zeichnen sich Unternehmen dadurch aus, dass sie ein umweltgerechtes, öko-effizientes Management und die proaktive Gestaltung der Beziehungen zu den wesentlichen Anspruchsgruppen (z. B. Mitarbeiter, Kunden, Geldgeber, Aktionäre, öffentliche Hand) zu einem wichtigen Bestandteil ihrer Strategie machen. Länder zeichnen sich durch möglichst gering und effizient genutzte Umwelt- und Sozialressourcen aus, Organisationen durch nachhaltigkeitskonforme Zielsetzung und effiziente Integration der Nachhaltigkeit bei der Mittelverwendung. Aus Nachhaltigkeitsperspektive kritische Branchen (wie z. B. Rüstung, Kernenergie, Chlor- und Agrochemie) und Länder werden a priori ausgeschlossen.</p>		<p>WKN / ISIN: 973 502 / LU 005 889 294 3</p> <p>Auflegungsdatum: 02/1994</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 2,11 %</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	<p>FERI C</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) -</p>
Sarasin Sustainable Equity – Global	R 58	KAG: Sarasin	Risikoklasse: 4
<p>Internationaler ökologischer Aktienfonds mit sozialer Ausrichtung</p> <p>Sarasin Sustainable Equity – Global legt weltweit breit diversifiziert in Aktien an. Der Fonds investiert in Unternehmen, die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Diese Unternehmen zeichnen sich dadurch aus, dass sie ein umweltgerechtes, öko-effizientes Management und die proaktive Gestaltung der Beziehungen zu den wesentlichen Anspruchsgruppen (z. B. Mitarbeiter, Kunden, Geldgeber, Aktionäre, öffentliche Hand) zu einem wichtigen Bestandteil ihrer Strategie machen. Aus Nachhaltigkeitsperspektive kritische Branchen werden a priori ausgeschlossen.</p>		<p>WKN / ISIN: 921 125 / LU 009 742 778 4</p> <p>Auflegungsdatum: 05/1999</p> <p>Ausgabewährung: EURO</p> <p>Total Expense Ratio (TER): 2,09 %</p> <p>Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	<p>FERI D</p> <p>Morningstar (Gesamtrating) ★★</p> <p>Standard Et Poor's (FMR) -</p>

SEB ÖkoLux	R 16	KAG: SEB	Risikoklasse: 4
Internationaler ökologischer Aktienfonds mit sozialer Ausrichtung Der Fonds investiert in Standard- und Spezialwerte internationaler Unternehmen unter Berücksichtigung ethisch-ökologischer Anlagegrundsätze. Nach dem Best-of-class Ansatz legt dieser in Unternehmen an, die sich innerhalb ihrer Branche durch eine überdurchschnittliche Umwelt- und Sozialperformance auszeichnen.		WKN / ISIN: 971 898 / LU 003 659 283 9 Auflegungsdatum: 02/1992 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,65 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI: E Morningstar (Gesamtrating): ★ Standard & Poor's (FMR): -	

9. Mischfonds

Sarasin GlobalSar – III D (EUR)	R 20	KAG: Sarasin	Risikoklasse: 3
Internationaler Mischfonds mit Ausrichtung auf EUR Sarasin GlobalSar – III D (EUR) investiert weltweit breit diversifiziert in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere mit einem Schwergewicht auf die wichtigsten Anlagemärkte und Währungen. Durch den Einsatz spezieller Anlagetechniken und -instrumente wird angestrebt, die Preisschwankungen des Fonds zu verringern und den Ertrag zu optimieren. Sarasin GlobalSar – III D (EUR) richtet sich als Basisanlage mit Referenzwährung Euro an private Anleger.		WKN / ISIN: 974 406 / LU 005 889 391 7 Auflegungsdatum: 07/1995 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,83 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI: C Morningstar (Gesamtrating): ★★★ Standard & Poor's (FMR): -	

10. Renten- und Geldmarktfonds

Adirenta – A – EUR	R 2	KAG: AGI	Risikoklasse: 2
Europäischer Rentenfonds Das Fondsmanagement des Adirenta investiert das Fondsvermögen überwiegend in auf Euro lautende, verzinsliche Wertpapiere. Der Schwerpunkt liegt auf Titel deutscher Emittenten mit mittlerer bis längerer Restlaufzeit. Das Ziel des Fondsmanagements ist das Erwirtschaften einer attraktiven, marktgerechten Rendite sowie die Nutzung von Kursveränderungen auf Grund der Zinsbewegungen an den Rentenmärkten.		WKN / ISIN: 847 107 / DE 000 847 107 9 Auflegungsdatum: 03/1969 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 0,81 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI: B Morningstar (Gesamtrating): ★★★★★ Standard & Poor's (FMR): -	

JB BF Euro–EUR/B	F 15	KAG: Julius Bär	Risikoklasse: 3
Europäischer Rentenfonds Der Fonds investiert vorwiegend in Unternehmens- und Staatsanleihen, die auf Euro lauten. Den Schwerpunkt bilden Titel von hoher Qualität mit Rating AAA – BBB. Ziel ist es, eine Rendite im Rahmen des Anleihenmarktes in Euro zu erzielen. Der Fonds dient Anlegern, die mit einem einzigen, diversifizierten und aktiv verwaltetem Produkt ihren Anlagebedarf im Bereich der Euro Anleihen hoher Bonität decken möchten.		WKN / ISIN: 971 872 / LU 001 219 766 0 Auflegungsdatum: 07/1990 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 1,28 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %	
		FERI: D Morningstar (Gesamtrating): ★★ Standard & Poor's (FMR): -	

Pioneer Investments Global Convertibles	F 14	KAG: Pioneer	Risikoklasse: 3
<p>Internationaler Rentenfonds mit Schwerpunkt Wandelanleihen Der Fonds erwirbt festverzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen. Investitionsschwerpunkt des Fonds sind Wandelanleihen, also Rentenwerte, die in der Regel mit einem festen Zinskupon sowie fester Laufzeit ausgestattet sind und das Recht einräumen, die Anleihe in einem bestimmten Verhältnis in Aktien zu tauschen. Bei steigenden Aktienkursen profitiert der Fonds von steigenden Wandelanleihekursen, da die jeweiligen Wandelrechte an Wert gewinnen. Bei sinkenden Aktienkursen verlieren die Wandelanleihen aufgrund der festen Verzinsung und der Rückzahlung bei Laufzeitende i.d.R. nur unterproportional.</p>		<p>WKN / ISIN: 848 495 / DE 000 848 495 7 Auflegungsdatum: 01/1985 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 0,93 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	
		<p>FERI - Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★ Standard & Poor's (FMR) -</p>	
SGB Variozins	R 4	KAG: AGI	Risikoklasse: 1
<p>Geldmarktnaher Fonds Der Fonds legt überwiegend in auf Euro lautenden Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von höchstens zwei Jahren an. Währungsrisiken werden gegen Euro abgesichert. Anlageziel ist ein geldmarktnaher Ertrag.</p>		<p>WKN / ISIN: 848 803 / DE 000 848 803 2 Auflegungsdatum: 11/1990 Ausgabewährung: EURO Total Expense Ratio (TER): 0,46 % Ausgabeaufschlag: 0,0 %</p>	
		<p>FERI - Morningstar (Gesamtrating) ★★★★★ Standard & Poor's (FMR) -</p>	

Die Investmentfonds in alphabetischer Reihenfolge

Fondsname	Register	R-/F-Nr.	Seite
ACMBernstein - Global Growth Trends Portfolio A	Aktienfonds Welt	R 34	8
ACMBernstein - International Health Care Portfolio A	Branchen- /Themenfonds	R 79	12
Adirenta - A - EUR	Renten- und Geldmarktfonds	R 2	14
BGF Emerging Europe Fund A2 EUR	Aktienfonds Europa	R 31	7
BGF European Fund A2 EUR	Aktienfonds Europa	R 54	7
BGF European Small & MidCap Opportunities Fund A2 EUR	Aktienfonds Europa	R 77	7
BGF Global Opportunities Fund A2 EUR	Aktienfonds Welt	R 30	9
BGF Japan Small & MidCap Opportunities Fund A2 EUR	Aktienfonds Asien	R 76	11
BNP Paribas L1 Equity Germany C	Aktienfonds Deutschland	F 11	6
DWS Akkumula	Aktienfonds Welt	R 12	9
DWS European Opportunities	Aktienfonds Europa	R 11	7
DWS Europäische Aktien Typ 0	Aktienfonds Europa	F 19	7
DWS German Equities Typ 0	Aktienfonds Deutschland	F 22	6
DWS Investa	Aktienfonds Deutschland	R 10	6
DWS US Equities Typ 0	Aktienfonds USA	F 20	11
DWS Vermögensbildungsfonds I	Aktienfonds Welt	R 78	9
Fidelity Funds - International Fund A (USD)	Aktienfonds Welt	R 26	9
Fidelity Funds - Nordic Fund A (SEK)	Aktienfonds Europa	R 28	8
Fidelity Funds - South East Asia Fund A (USD)	Aktienfonds Asien	R 27	11
Fondak - A - EUR	Aktienfonds Deutschland	F 35	6
Henderson Gartmore Continental European Fund R EUR Acc.	Aktienfonds Europa	R 72	8
Invesco Europa Core Aktienfonds	Aktienfonds Europa	R 60	8
JB BF Euro-EUR/B	Renten- und Geldmarktfonds	F 15	14
JPMorgan Funds - JF China Fund A (dist)	Aktienfonds Asien	R 96	11
JPMorgan Funds - Europe Technology Fund A (dist)	Branchen- /Themenfonds	R 99	12
Nomura Asia Pacific Fonds	Aktienfonds Asien	R 36	12
ÖkoWorld ÖkoVision Classic	Ökologische Fonds	R 17	13
Pictet Funds (LUX) - Europe Index - R	Indexfonds	R 89	12
Pioneer Funds - Global Ecology A ND	Ökologische Fonds	R 18	13
Pioneer Investments Global Convertibles	Renten- und Geldmarktfonds	F 14	15
Pioneer Investments Top World	Aktienfonds Welt	F 12	9
Sarasin EmergingSar - Global	Aktienfonds Welt	R 15	10
Sarasin EquiSar - Global	Aktienfonds Welt	R 48	10
Sarasin GlobalSar - IIID (EUR)	Mischfonds	R 20	14
Sarasin New Energy Fund	Ökologische Fonds	R 9	13
Sarasin OekoSar Portfolio	Ökologische Fonds	R 19	13
Sarasin Sustainable Equity - Global	Ökologische Fonds	R 58	13
SEB ÖkoLux	Ökologische Fonds	R 16	14
SGB Variozins	Renten- und Geldmarktfonds	R 4	15
Templeton Global (Euro) Fund	Aktienfonds Welt	R 33	10
Templeton Growth Fund, Inc.	Aktienfonds Welt	R 51	10
Threadneedle European Select Fund	Aktienfonds Europa	R 74	8
UBS (D) Aktienfonds - Special I Deutschland	Aktienfonds Deutschland	R 13	6
UniGlobal	Aktienfonds Welt	R 64	10

Continentale
Lebensversicherung AG
Baierbrunner Str. 31-33, D-81379 München
Postfach, D-81357 München

www.continentale.de