

**MORNINGSTAR<sup>®</sup>**  
***Kategorie-Definitionen***

Morningstar Europe und Morningstar Asia  
Methodik-Dokument  
April 2009

# Aktienfonds

---

## **Europa: Länderkategorien**

### **Aktien Österreich**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Österreich. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in österreichischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Austria NR

### **Aktien Belgien**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Belgien. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in belgischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Belgium NR

### **Aktien Dänemark**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Dänemark. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in dänischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Denmark NR



### ***Aktien Finnland***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Finnland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in finnischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Finland NR

### ***Aktien Frankreich Standardwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in Frankreich. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in französischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI France NR

### ***Aktien Frankreich Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in Frankreich. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in französischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI France Sm-Cap NR

### ***Aktien Deutschland Standardwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in Deutschland. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in deutschen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Germany NR

### ***Aktien Deutschland Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in Deutschland. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in deutschen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Germany Sm-Cap NR

### ***Aktien Italien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Italien. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in italienischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Italy NR

### ***Aktien Niederlande***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in den Niederlanden. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in niederländischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Netherlands NR

### ***Aktien Griechenland***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Griechenland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in griechischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Greece NR USD



### ***Aktien Norwegen***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Norwegen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und

mindestens 75% des Aktienanteils ist in norwegischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: Mutual Fund Index Linked / TOTX

### ***Aktien Polen***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Polen.

Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in polnischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Poland NR PLN

### ***Aktien Portugal***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Portugal.

Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in portugiesischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Portugal NR

### ***Aktien Russland***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Russland.

Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in russischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Russia NR

### ***Aktien Spanien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Spanien. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in spanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Spain NR

### ***Aktien Schweden Standardwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in Schweden. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in schwedischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Sweden NR

### ***Aktien Schweden Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in Schweden. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in schwedischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Sweden Small Cap NR

### ***Aktien Schweden/weltweit***

Die Fonds dieser Kategorie legen weltweit an, haben aber eine hohe Gewichtung in schwedischen Aktien. Diese liegt üblicherweise zwischen 30 und 75%.

Morningstar Kategorie Index: 50% MSCI The World Index Free NR, 50% MSCI Sweden NR

### **Aktien Schweiz Standardwerte**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in große Unternehmen mit Sitz in der Schweiz. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Schweizer Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Switzerland NR

### **Aktien Schweiz Nebenwerte**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in mittelgroße und kleine Unternehmen mit Sitz in der Schweiz. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Schweizer Unternehmen angelegt. Morningstar Kategorie Index: MSCI Switzerland Sm-Cap NR

### **Aktien Türkei**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in der Türkei. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in türkischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Turkey NR TRY

### **Aktien Großbritannien Standardwerte Blend**

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den britischen Aktienmarkt. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder

Growth- noch Valuecharakteristika dominieren. Diese Fonds investieren über die gesamte Bandbreite des britischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: FTSE 100

### ***Aktien Großbritannien Standardwerte Growth***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große britische Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumserwartungen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Der Fokus liegt tendenziell auf Unternehmen in expandierenden Branchen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI United Kingdom Growth NR

### ***Aktien Großbritannien Standardwerte Value***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große britische Unternehmen, die eine relativ niedrige Bewertung oder ein unterdurchschnittliches Wachstum aufweisen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Value- Kriterien umfassen geringe Bewertungen (niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI United Kingdom Value NR



### ***Aktien Großbritannien mittelgroß***

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich entweder auf mittelgroße britische Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittelgroße Werte in Europa haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 8 Mrd. US-Dollar. Sie repräsentieren 20% des europäischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: FTSE 250 Ex Inv

### ***Aktien Großbritannien klein***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine britische Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als klein definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in britischen Unternehmen angelegt. Morningstar Kategorie Index:

FTSE Smallcap Ex Inv

---

## ***Europa: Regionenkategorien***

### ***Aktien Osteuropa***

Die Fonds in dieser Kategorie investieren in die europäischen Schwellenmärkte inklusive Russland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist an den europäischen Schwellenmärkten angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI EM Eastern Europe ND



### ***Aktien Osteuropa ohne Russland***

Die Fonds in dieser Kategorie investieren in die europäischen Schwellenmärkte ohne Russland. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in den europäischen Schwellenmärkten (ohne Russland) angelegt.

### ***Aktien Europa Standardwerte Blend***

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den europäischen Aktienmarkt. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder Growth- noch Valuecharakteristika dominieren. Diese Fonds investieren über die gesamte Bandbreite des europäischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe NR

### ***Aktien Europa Standardwerte Growth***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große europäische Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumserwartungen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Der Fokus liegt tendenziell auf Unternehmen in expandierenden Branchen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe Growth NR

### ***Aktien Europa Standardwerte Value***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große europäische Unternehmen, die eine relativ niedrige Bewertung oder ein unterdurchschnittliches Wachstum aufweisen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als Standardwerte definiert. Value- Kriterien umfassen geringe Bewertungen (niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe Value NR

### ***Aktien Europa mittelgroß***

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich entweder auf mittelgroße europäische Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittelgroße Werte in Europa haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 8 Mrd. US-Dollar. Sie repräsentieren 20% des europäischen Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe NR

### ***Aktien Europa Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine europäische Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in Europa (inkl. Großbritannien) gehören, werden als klein definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe Small Cap NR



Morningstar Europe and Morningstar Asia | Kategorie Definitionen | July 2007

© 2006 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information in this document is the property of Morningstar, Inc. Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, Inc., is prohibited.

### ***Aktien Europa außer Großbritannien Standardwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große kontinentaleuropäische Unternehmen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Diese Fonds können auch geringe Positionen in den kleineren regionalen Märkten, inkl. Osteuropa, eingehen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt, wobei die Gewichtung Großbritanniens unter 10% liegen sollte.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe Ex UK NR

### ***Aktien Europa außer Großbritannien Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in mittelgroße und kleine kontinentaleuropäische Unternehmen. Sie legen vorwiegend in Unternehmen an, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Europa gehören. Diese Fonds können auch geringe Positionen in den kleineren regionalen Märkten, inkl. Osteuropa, eingehen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in europäischen Unternehmen angelegt, wobei die Gewichtung Großbritanniens unter 10% liegen sollte.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe Ex UK Small Cap NR

### ***Aktien Euroland Standardwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große Unternehmen, die in den 12 Ländern der europäischen Währungsunion notiert sind. Diese Fonds legen entweder in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone an. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Euroland-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI EMU ND



Morningstar Europe and Morningstar Asia | Kategorie Definitionen | July 2007

© 2006 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information in this document is the property of Morningstar, Inc. Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, Inc., is prohibited.

### ***Aktien Euroland mittelgroß***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Unternehmen, die in den 12 Ländern der europäischen Währungsunion notiert sind. Sie legen in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone an und konzentrieren sich entweder auf mittelgroße Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittelgroße Werte in Europa haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 8 Mrd. US-Dollar. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Euroland-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI EMU ND

### ***Aktien Euroland Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine Unternehmen, die in den 12 Ländern der europäischen Währungsunion notiert sind. Sie legen in einem Land oder mehreren Ländern der Eurozone an. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in Europa gehören, werden als klein definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Euroland-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI EMU Small Cap ND

### ***Aktien Nordeuropa***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in den Ländern Skandinaviens, z.B. Schweden, Norwegen, Finnland und Dänemark. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in skandinavischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Nordic Countries NR



### **Aktien Europa sonstige**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Europa, für die keine separaten Morningstar-Kategorien existieren, da die Anzahl an Fonds zu gering ist. Dies trifft derzeit für Irland, Island und die tschechische Republik zu. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in einem oder mehreren europäischen Ländern angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Europe NR EUR

---

## **Amerika**

### **Aktien Brasilien**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Brasilien. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in brasilianischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Brazil NR BRL

### **Aktien BRIC**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz oder Börsennotierung in Brasilien, Russland, Indien und China. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in brasilianischen, russischen, indischen und chinesischen Unternehmen angelegt. BRICK Fonds, die darüber hinaus in koreanischen Aktien investieren, zählen ebenfalls zu dieser Kategorie.

Morningstar Kategorie Index: MSCI BRIC USD

### ***Aktien Kanada***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Kanada. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in kanadischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Canada NR

### ***Aktien Lateinamerika***

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in lateinamerikanische Unternehmen (z.B. in Brasilien, Mexiko). Manche Fonds konzentrieren sich auf ein Land. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in lateinamerikanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI EM Latin America NR

### ***Aktien USA Standardwerte Blend***

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den US- Aktienmarkt. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder Growth- noch Valuecharakteristika dominieren. Diese Fonds investieren über die gesamte Bandbreite des US-Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI USA NR

### ***Aktien USA Standardwerte Growth***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große US-Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumserwartungen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-

Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Der Fokus liegt tendenziell auf Unternehmen in expandierenden Branchen. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI USA Growth NR

### **Aktien USA Standardwerte Value**

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große US-Unternehmen, die eine relativ niedrige Bewertung oder ein unterdurchschnittliches Wachstum aufweisen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als Standardwerte definiert. Value-Kriterien umfassen geringe Bewertungen (niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI USA Value NR

### **Aktien USA mittelgroß**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich entweder auf mittelgroße US-amerikanische Unternehmen oder decken das gesamte Kapitalisierungsspektrum ab, wodurch ein Mid-Cap-Profil entsteht. Mittelgroße Werte in USA haben typischerweise eine Marktkapitalisierung zwischen 1 Mrd. US-Dollar und 9 Mrd. US-Dollar. Sie repräsentieren 20% des US-Aktienmarkts. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI US Midcap 450 NR

### **Aktien USA Nebenwerte**

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kleine US-Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 10% der Marktkapitalisierung in den USA gehören, werden als klein definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in US-Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI US Small Cap NR

### **Aktien Amerika sonstige**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Nord-, Mittel- oder Südamerika für die keine separaten Morningstar-Kategorien existieren, da die Anzahl an Fonds zu gering ist. Dies trifft derzeit beispielsweise für mexikanische Unternehmen zu. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in einem oder mehreren nord-, mittel- oder südamerikanischen Ländern angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI AC Americas NR USD

## **Asien**

---

### **Aktien ASEAN**

Die Fonds dieser Kategorie investieren schwerpunktmäßig in die ASEAN-Mitgliedsländer. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in ASEAN-Ländern angelegt. Der Anteil eines einzelnen ASEAN-Landes liegt unter 75% des Fondsvermögens.

Morningstar Kategorie Index: FTSE/ASEAN TR

### ***Aktien Asien-Pazifik***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Asien inklusive Australien und Neuseeland. Die Länderschwerpunkte können relativ unterschiedlich sein. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in asiatischen Unternehmen angelegt, davon mindestens 15% in japanischen Unternehmen.

Morningstar Kategorie Index: MSCI AC Asia Pacific NR

### ***Aktien Asien-Pazifik außer Japan***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Asien inklusive Australien und Neuseeland, aber ohne Japan. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in asiatischen Unternehmen (ohne Japan) angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI AC Asia Pacific Ex Japan NR

### ***Aktien Australien & Neuseeland***

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Australien und/oder Neuseeland.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Australia NR

### ***Aktien China***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in chinesische Unternehmen, die an den Börsen in China oder Hong Kong notiert sind. Sie können auch in Unternehmen anlegen, die einen signifikanten Teil ihres Umsatzes in China erzielen oder mit dem Land intensive

Geschäftsbeziehungen unterhalten. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt. Bis zu 10% taiwanische Aktien sind zulässig.

Morningstar Kategorie Index: MSCI China Free NR

### ***Aktien Greater China***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in der Volksrepublik China sowie in Hong Kong und Taiwan. Sie können auch in Unternehmen anlegen, die einen signifikanten Teil ihres Umsatzes in den drei Märkten erzielen oder mit ihnen intensive Geschäftsbeziehungen unterhalten. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt. Mindestens 50% des Aktienanteils ist in chinesischen Unternehmen und mindestens 10% in Taiwan-Aktien investiert.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Golden Dragon

### ***Aktien Schwellenländer Asien (Länderfonds)***

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf einzelne Länder in Asien (mit Ausnahme von Japan, Hong Kong, Taiwan, Singapur, China, Malaysia, Indien, Australien, Neuseeland oder Südkorea). Beispiel sind Thailand- oder Indonesienfonds. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Unternehmen aus einem einzelnen asiatischen Land angelegt. Morningstar Kategorie Index:

MSCI AC Asia Pacific Ex Japan NR

### ***Aktien Hong Kong***

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Hong Kong.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Hong Kong NR



Morningstar Europe and Morningstar Asia | Kategorie Definitionen | July 2007

© 2006 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information in this document is the property of Morningstar, Inc. Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, Inc., is prohibited.

### ***Aktien Indien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Indien.

Morningstar Kategorie Index: MSCI India NR

### ***Aktien Japan Standardwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in große japanische Unternehmen. Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Japan gehören, werden als Standardwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in japanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Japan NR

### ***Aktien Japan Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in mittelgroße und kleine japanische Unternehmen. Aktien, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Japan gehören, werden als Nebenwerte definiert. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in japanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Japan Small Cap NR

### ***Aktien Korea***

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Südkorea.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Korea NR

### ***Aktien Malaysia***

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Malaysia.

Morningstar Kategorie Index: KLSE Composite Malaysia

### ***Aktien Singapur***

Die Fonds dieser Kategorie investieren mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in Unternehmen aus Singapur.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Singapore NR

### ***Aktien Taiwan Standardwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren schwerpunktmäßig in taiwanesischen Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Diese Unternehmen gehören zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in Asien. Mindestens 75% des Fondsvermögens sind in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils sind in Unternehmen aus Taiwan angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Taiwan NR

### ***Aktien Taiwan Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren schwerpunktmäßig in taiwanesischen Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung. Diese Unternehmen gehören zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in Asien. Mindestens 75% des Fondsvermögens sind in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils sind in Unternehmen aus Taiwan angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Taiwan NR

### ***Aktien Asien sonstige***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Asien, für die keine separaten Morningstar-Kategorien existieren, da die Anzahl an Fonds zu gering

ist. Dies trifft derzeit für indonesische, thailändische, pakistanische und vietnamesische Unternehmen zu. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in einem oder mehreren asiatischen Ländern angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI AC Asia Pacific NR USD

---

## **Afrika & Naher Osten**

### **Aktien Afrika & Naher Osten**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Afrika und dem Nahen Osten. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in Unternehmen mit Sitz in Afrika oder dem Nahen Osten angelegt.

Morningstar Kategorie Index: S&P Mid-East and Africa BMI TR USD

### **Aktien Afrika**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Afrika. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in afrikanischen Unternehmen angelegt.

Morningstar Kategorie Index: S&P Mid-East and Africa BMI TR USD

### ***Aktien Afrika & Naher Osten sonstige***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen mit Sitz in Afrika oder dem Nahen Osten, für die keine separaten Morningstar-Kategorien existieren, da die Anzahl an Fonds zu gering ist. Dies trifft derzeit für ägyptische, nigerianische, simbabwische und saudi-arabische Unternehmen zu. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils ist in einem oder mehreren Ländern aus Afrika oder dem Nahen Osten angelegt.

Morningstar Kategorie Index: S&P Pan Africa TR

---

## ***Global***

### ***Aktien islamkonform***

Die Fonds dieser Kategorie investieren weltweit in Unternehmen, deren Geschäftsmodell mit den islamischen Glaubensrichtlinien konform ist. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Kategorie Index: FTSE TII Global Islamic TR

### ***Aktien Schwellenländer***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in den Schwellenmärkten Asiens, Lateinamerikas und Osteuropas sowie im Nahen Osten und Afrika. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 75% des Aktienanteils in den Schwellenländern an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI EM (Emerging Markets) NR



Morningstar Europe and Morningstar Asia | Kategorie Definitions | July 2007

© 2006 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information in this document is the property of Morningstar, Inc. Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, Inc., is prohibited.

### ***Aktien weltweit Standardwerte Blend***

Die Fonds dieser Kategorie sind im Bezug auf Marktkapitalisierung, Wachstumsraten und Bewertung repräsentativ für den globalen Aktienmarkt. Die meisten Fonds investieren überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa). Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören, werden als Standardwerte definiert. Ein neutraler Anlagestil wird Fonds zugewiesen, in denen weder Growth- noch Valuecharakteristika dominieren. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI The World Index Free NR

### ***Aktien weltweit Standardwerte Growth***

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa). Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören, werden als Standardwerte definiert. Growth-Kriterien umfassen hohes Wachstum (hohe Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows) und hohe Bewertungen (hohe KGVs und niedrige Dividendenrenditen). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI The World Index Free Growth NR

### ***Aktien weltweit Standardwerte Value***

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa). Aktien, die zu den obersten 70% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören, werden als Standardwerte definiert. Value-Kriterien umfassen geringe Bewertungen

(niedrige KGVs und hohe Dividendenrenditen) und geringes Wachstum (niedrige Wachstumsraten für Gewinne, Umsätze, Buchwert und Cash Flows). Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI The World Index Free Value NR

### ***Aktien weltweit Nebenwerte***

Die Fonds dieser Kategorie investieren weltweit in mittelgroße und kleine Unternehmen. Sie legen überwiegend in den entwickelten Märkten (mindestens 20% Nordamerika und 15% Europa) und dabei vor allem in Unternehmen an, die zu den untersten 30% der Marktkapitalisierung in den sieben von Morningstar definierten Stilregionen (Europa, USA, Kanada, Lateinamerika, Japan, Asien ohne Japan, Australien/Neuseeland) gehören. Mindestens 75% des Fondsvermögens ist in Aktien angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI The World Index Small Cap NR

---

## ***Branchen***

### ***Branchen: Alternative Energien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen aus den Bereichen Solarenergie, Wasserkraft, Windkraft und Nukleartechnologie. Der Großteil der Fonds investiert dabei breit über den Sektor Alternative Energien. Einige Fonds konzentrieren sich aber auch auf nur ein Industriesegment wie Kernkraft. Mindestens 75% des Fondsvermögens sind in Aktien und mindestens 50% in Unternehmen aus der Branche Alternative Energien angelegt.

Morningstar Kategorie Index: S&P Global Clean Energy TR EUR



Morningstar Europe and Morningstar Asia | Kategorie Definitionen | July 2007

© 2006 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information in this document is the property of Morningstar, Inc. Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, Inc., is prohibited.

**Branchen: Biotechnologie**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Biotechnologietitel. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Biotechnologie an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Biotechnology NR

**Branchen: Kommunikation**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen der Telekommunikations- und Medienbranche. Dazu gehören z.B. Festnetzbetreiber, Mobilfunk, Telekomausrüster, Kabelfernsehen oder die Unterhaltungsindustrie. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Kommunikationsbranche an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Comml Svc & Suppl NR

**Branchen: Konsumgüter und -dienstleistungen**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in der Konsumgüter herstellen oder Verbraucherdienste anbieten. Dazu zählen die Hersteller von Nahrungsmitteln, Haushaltsgegenständen, Schuhen, Textilien, Automobilen elektrische Geräten, Luxusgütern oder Tabak. Zu den Dienstleistern gehören u.a. Einzelhändler oder Hotels. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Konsumbranche an.

Morningstar Kategorie Index: 50% MSCI Wrld/Consumer Discretionary NR, 50% MSCI Wrld/ Consumer Staples NR

**Branchen: Energie**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in der Förderung und Weiterverarbeitung von Öl und Erdgas tätig sind. Dazu gehören auch Pipeline-Betreiber, Ausrüster und Serviceunternehmen. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Energiewerten an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Energy NR



Morningstar Europe and Morningstar Asia | Kategorie Definitionen | July 2007

© 2006 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information in this document is the property of Morningstar, Inc. Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, Inc., is prohibited.

**Branchen: Finanzen**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf die Finanzbranche. Dazu zählen Banken, Versicherer, Broker und Kreditkartenunternehmen. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Finanzwerten an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Financials NR

**Branchen: Gesundheitswesen**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf die Gesundheitsbranche. Dazu zählen Unternehmen aus den Bereichen Pharma, Medizintechnik, Krankenhäuser oder Pflegeheime. Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Gesundheitsbranche an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Health Care NR

**Branchen: Industriematerialien**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen in den Branchen Luftfahrt, Verteidigung, Chemie, Maschinenbau, Rohstoffe und Baumaterial. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in der Branche Industriematerialien an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Materials NR

**Branchen: Edelmetalle**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Aktien von Minenunternehmen, können aber auch direkt Gold oder andere Metalle halten. Der Schwerpunkt liegt in der Regel auf Gold-Aktien. Daneben können Unternehmen, die Silber, Platin oder auch Basismetalle fördern, beigemischt werden. Viele dieser Unternehmen haben ihren Sitz in Nordamerika, Australien oder Südafrika.

### **Branchen: Ökologie**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen aktiv auf eine bessere Umwelt abzielen. Der Großteil der Fonds investiert dabei breit über den Ökologiesektor, darunter auch alternative Energien, Immissionsschutz, Wasseraufbereitung und Energieeffizienz. Einige Fonds konzentrieren sich aber auch auf nur ein Industrie-segment wie Immissionsschutz. Mindestens 75% des Fondsvermögens sind in Aktien und mindestens 50% in Unternehmen aus der Branche Ökologie angelegt.

Morningstar Kategorie Index: MSCI World NR EUR

### **Branchen: Infrastruktur**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen, die an der Errichtung und Instandhaltung von wichtigen Infrastrukturprojekten wie Strom- und Gasversorgung, Wasserversorgung, Straßenbau, Eisenbahn, Flughäfen und Fernmeldewesen beteiligt sind. Der Großteil der Fonds investiert dabei breit über den Sektor Infrastruktur, einige Fonds konzentrieren sich aber auch auf nur ein Industrie-segment. Mindestens 75% des Fondsvermögens sind in Aktien und mindestens 50% in Unternehmen aus der Infrastrukturbranche angelegt. Fonds, die ausschließlich in Versorgungsunternehmen investieren werden der Kategorie Branchen: Versorger zugeteilt, Fonds die ausschließlich in Telekommunikationsunternehmen investieren, befinden sich in der Kategorie Branchen: Telekommunikation.

Morningstar Kategorie Index: S&P Global Infrastructure TR USD

### **Branchen: Rohstoffe**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Unternehmen, die an der Förderung und dem Verkauf von Rohstoffen beteiligt sind. Der Großteil der Fonds investiert dabei breit über den Sektor Rohstoffe, darunter Energie, Bergbau, Forst- und Wasserwirtschaft. Einige Fonds konzentrieren sich aber auch auf nur ein Industrie-segment. Mindestens 75% des Fondsvermögens sind in Aktien und mindestens 50% in Unternehmen aus der Rohstoffbranche angelegt. Fonds, die ausschließlich in Energieunternehmen investieren werden der Kategorie Branchen: Energie zugeteilt, Fonds die ausschließlich in Edelmetalle

investieren, befinden sich in der Kategorie Branchen: Edelmetalle und Fonds die in eine Mischung aus Rohstoffen und industriell gefertigten Materialien anlegen, gehören der Kategorie Branchen: Industriematerialien an.

Morningstar Kategorie Index: S&P Global Natural Resources TR EUR

**Branchen: Private Equity**

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Private Equity Unternehmen. Entsprechende Fonds können entweder über börsennotierte Anlagevehikel, die wiederum in Private Equity anlegen, investiert sein oder auch direkt an Private Equity Projekten beteiligt sein. Mindestens 75% des Fondsvermögens sind in Aktien und mindestens 50% in Private Equity Aktivitäten angelegt.

Morningstar Kategorie Index: Red Rocks Gbl Listed private Eqty TR EUR

**Immobilienfonds direkt**

Die Fonds dieser Kategorie haben den rechtlichen Status eines Investmentfonds und investieren direkt in Liegenschaften oder sind in der Verwaltung von Immobilien tätig. Mindestens 50% des Fondsvermögens werden direkt in Immobilien investiert. Länder- oder regionale Schwerpunkte sind möglich.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Real Estate NR

**Branchen: Immobilienaktien**

Die Fonds dieser Kategorie investieren nicht direkt in Immobilien sondern in börsengehandelte Immobilienaktiengesellschaften, darunter auch Real Estate Investment Trusts (REITs). Einige Fonds können sich auf ein spezielles Segment der Immobilienbranche konzentrieren wie beispielsweise auf Gesellschaften oder Holdings, die Büro- oder Wohngebäude besitzen. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Immobilienaktien an. Fonds mit Schwerpunkt auf europäischen oder asiatischen Immobilienaktien werden separat kategorisiert.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Real Estate NR

### ***Branchen: Immobilienaktien Europa***

Die Fonds dieser Kategorie investieren nicht direkt in Immobilien sondern in europäische börsengehandelte Immobilienaktiengesellschaften, darunter auch Real Estate Investment Trusts (REITs). Einige Fonds können sich auf ein spezielles Segment der Immobilienbranche konzentrieren wie beispielsweise auf Gesellschaften oder Holdings, die Büro- oder Wohngebäude besitzen. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Immobilienaktien an.

Morningstar Kategorie Index: EPRA Europe PR

### ***Branchen: Immobilienaktien Asien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren nicht direkt in Immobilien sondern in asiatische börsengehandelte Immobilienaktiengesellschaften, darunter auch Real Estate Investment Trusts (REITs). Einige Fonds können sich auf ein spezielles Segment der Immobilienbranche konzentrieren wie beispielsweise auf Gesellschaften oder Holdings, die Büro- oder Wohngebäude besitzen. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Immobilienaktien an.

Morningstar Kategorie Index: FTSE EPRA/NAREIT Asia

### ***Branchen: Technologie***

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in den Bereichen Computer, Halbleiter, Software, Netzwerke und Internet tätig sind. Manche Fonds konzentrieren sich auf einen Subsektor (z.B. Software, Internet). Diese Fonds legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Technologiewerten an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Information Tech NR

**Branchen: Versorger**

Die Fonds dieser Kategorie konzentrieren sich auf Unternehmen, die in der Strom-, Wasser- und Gasversorgung tätig sind. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien und mindestens 50% des Aktienanteils in Versorgern an.

Morningstar Kategorie Index: MSCI Wrld/Utilities NR

**Branchen: Andere Sektoren**

Die Fonds dieser Kategorie haben deutliche Branchenschwerpunkte, fallen aber in keine separate Morningstar Branchenkategorie. Sie legen mindestens 75% des Fondsvermögens in Aktien an. Sie haben Branchenschwerpunkte in weniger als vier Branchen und halten in diesen Branchen jeweils mehr als 10% des Fondsvermögens.

## Anleihen und Geldmarkt

### ***Wandelanleihen Asien/Japan***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Wandelanleihen, die auf japanische Yen oder andere asiatische Währungen lauten oder in diese Währungen abgesichert sind.

### ***Wandelanleihen USD/Global***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Wandelanleihen, die auf US-Dollar lauten, in US-Dollar abgesichert sind oder auf verschiedenen globalen Währungen basieren.

Morningstar Kategorie Index: Merrill Lynch All Conv, All Qualities

### ***Wandelanleihen Euro***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Wandelanleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: ML EUR EM Sovr EUR/ME/Afr

### ***Anleihen Osteuropa***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in Anleihen, die von osteuropäischen Staaten emittiert werden. In der Regel investieren sie in mehrere Länder und Währungen. Einige Fonds spezialisieren sich auf ein Land oder eine Währung.

Morningstar Kategorie Index: ML EUR EM Sovr EUR/ME/Afr

### ***Euro Geldmarkt, stabil***

Die Fonds dieser Kategorie legen den Schwerpunkt auf Kapitalerhalt. Sie weisen eine durchschnittliche Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen und eine hohe durchschnittliche Bonität auf.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup 1M Euro Deposit

### ***Euro Geldmarkt, dynamisch***

Die Fonds dieser Kategorie weisen eine durchschnittliche Restlaufzeit von über 90 Tagen auf. Sie beschränken sich nicht nur auf die besten Bonitäten und investieren auch in Instrumente, die nicht vollkommen liquide sind (z.B. Asset Swaps). Morningstar Kategorie Index: Citigroup 3M Euro Deposit

### ***Anleihen Kurzläufer Euro***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Euro lauten oder in Euro abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Eurozone GBI 1-3Y

### ***Öffentliche Anleihen Euro***

Die Fonds dieser Kategorie investieren primär in öffentliche oder halböffentliche Anleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Eurozone GBI

### ***Anleihen weltweit Euro***

Die Fonds dieser Kategorie investieren weltweit in festverzinsliche Wertpapiere und gehen Fremdwährungsrisiken ein. Sie sind in Euro optimiert. Ein moderates Kreditrisiko ist zulässig.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup WGBI In Euros

### ***Anleihen weltweit Euro - Hedged***

Die Fonds dieser Kategorie investieren weltweit in festverzinsliche Wertpapiere und sichern Fremdwährungsrisiken in Euro ab.

Morningstar Kategorie Index: Citi Ccy-Hdg WGBI Euros

### ***Anleihen Euro hochverzinslich***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in hochverzinsliche Anleihen, die entweder auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind. Mindestens 40% des Fondsvermögens sind in Anleihen mit einer Bonität von BB oder niedriger angelegt.

Morningstar Kategorie Index: Lehman Pan-European High Yield (Euro)

### ***Anleihen Euro inflationsgesichert***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in inflationsgesicherte Anleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert werden.

Morningstar Kategorie Index: EuroMTS Inflation Linked Aggregate

### ***Anleihen Nicht-Euro inflationsgesichert***

Die Fonds dieser Kategorie investieren vorwiegend in inflationsgesicherte Anleihen, die auf andere Währungen als Euro lauten oder in Nicht-Euro-Währungen abgesichert werden.

Morningstar Kategorie Index: ML G1b Gov Inflation-Linked



Morningstar Europe and Morningstar Asia | Kategorie Definitions | July 2007

© 2006 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information in this document is the property of Morningstar, Inc. Reproduction or transcription by any means, in whole or part, without the prior written consent of Morningstar, Inc., is prohibited.

### ***Anleihen Euro Langläufer***

Die Fonds dieser Kategorie investieren primär in Anleihen, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind. Die durchschnittliche Laufzeit liegt in der Regel über 10 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Citi Eurozone GBI 10+Y

### ***Anleihen Euro diversifiziert***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf Euro lautende Anleihen und bedienen sich dabei des gesamten Rentenspektrums (Staats-, Unternehmensanleihen usw.). Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade). Die Kategorie umfasst auch Fonds, die nicht für andere Anleihenkategorien in Frage kommen. Morningstar Kategorie Index: Lehman Euro-Aggregate Index

### ***Unternehmensanleihen Euro***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf Euro lautende oder in Euro gesicherte Anleihen, die von Unternehmen begeben werden. Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade).

Morningstar Kategorie Index: IBOXX Eur Corp TR

### ***Anleihen Europa***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf europäische Währungen lautende Anleihen.

Morningstar Kategorie Index: Lehman Pan-European Aggregate

### ***Geldmarkt GBP***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf britische Pfund lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup 3M Sterling Deposit

### ***Anleihen öffentlich Großbritannien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in öffentliche oder halböffentliche Anleihen, die auf britische Pfund lauten oder in britischen Pfund abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup UK GBI, All Maturities, USD

### ***Anleihen hochverzinslich Großbritannien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in hochverzinsliche Anleihen, die entweder auf britische Pfund lauten oder in britischen Pfund abgesichert sind. Mindestens 40% des Fondsvermögens sind in Anleihen mit einer Bonität von BB oder niedriger angelegt.

Morningstar Kategorie Index: Lehman Pan-European High Yield (Non-Euro)

### ***Anleihen weltweit GBP***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in festverzinsliche Wertpapiere verschiedener Währungen, optimiert in britischen Pfund. Ein moderates Kreditrisiko ist zulässig.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup WGBI, All Maturities, In Sterling

### ***Anleihen Großbritannien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf britische Pfund lautende Anleihen und bedienen sich dabei des gesamten Rentenspektrums (Staats-, Unternehmensanleihen usw.) Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade). Die Kategorie umfasst auch Fonds, die nicht für andere Anleihenkategorien in Frage kommen.

Morningstar Kategorie Index: Lehman Sterling Aggregate

### ***Unternehmensanleihen Großbritannien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf Britische Pfund lautende oder in Britische Pfund gesicherte Anleihen, die von Unternehmen begeben werden. Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade).

Morningstar Kategorie Index: IBOXX GBP Corp TR

### ***Geldmarkt USD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf US-Dollar lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup 3M USD Deposit

### ***Anleihen Kurzläufer USD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup U.S. GBI 1-3 Year Sector

### ***Öffentliche Anleihen USD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren überwiegend in öffentliche oder halböffentliche Anleihen, die auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup U.S. GBI, All Maturities

### ***Anleihen weltweit USD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in festverzinsliche Wertpapiere verschiedener Währungen, optimiert in US-Dollar. Ein moderates Kreditrisiko ist möglich.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup World GBI



### ***Anleihen hochverzinslich USD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in hochverzinsliche Anleihen, die entweder auf US-Dollar lauten oder in US-Dollar abgesichert sind.

Mindestens 40% des Fondsvermögens sind in Anleihen mit einer Bonität von BB oder niedriger angelegt.

Morningstar Kategorie Index: Lehman High Yield Corporate Bond Index

### ***Anleihen USD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf US-Dollar lautende Anleihen und bedienen sich dabei des gesamten Rentenspektrums (Staats-, Unternehmensanleihen usw.) Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade). Die Kategorie umfasst auch Fonds, die nicht für andere Anleihenkategorien in Frage kommen.

Morningstar Kategorie Index: Lehman Aggregate Bond Index

### ***Unternehmensanleihen USD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in auf US-Dollar lautende oder in US-Dollar gesicherte Anleihen, die von Unternehmen begeben werden. Sie weisen überwiegend eine gute Bonität auf (Investment Grade).

Morningstar Kategorie Index: Lehman Brothers US Credit

### ***Anleihen Schweden***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Schwedische Kronen lauten oder in Schwedischen Kronen abgesichert sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt über 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Sweden GBI

### ***Geldmarkt SEK***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Schwedische Kronen lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Kategorie Index: Statsobligasjonsind. 0.25

### ***Anleihen Schweden Kurzläufer***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Schwedische Kronen lauten oder in Schwedischen Kronen abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Sweden GBI 1-3Y

### ***Anleihen Norwegen***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Norwegische Kronen lauten oder in Norwegischen Kronen abgesichert sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt über 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Statsobligasjonsind. 3.00

### ***Geldmarkt NOK***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Norwegische Kronen lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Kategorie Index: Statsobligasjonsind. 0.25

### ***Anleihen Norwegen Kurzläufer***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Norwegische Kronen lauten oder in Norwegischen Kronen abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Statsobligasjonsind. 1.00

### ***Geldmarkt DKK***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Dänische Kronen lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

### ***Anleihen Dänemark***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Dänische Kronen lauten oder in Dänischen Kronen abgesichert sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt über 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Danish GBI, All Maturities, In Euros

### ***Anleihen Kurzläufer DKK***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in kurzlaufende Anleihen, die entweder auf Dänische Kronen lauten oder in Dänischen Kronen abgesichert werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 3 Jahren.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Danish GBI, 1-3 Year Sector, USD

### ***Geldmarkt CHF***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Schweizer Franken lauten. Die durchschnittliche Restlaufzeit liegt unter 12 Monaten.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Swiss Franc 1-Month Euro Deposit, USD



### ***Anleihen Schweiz***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Schweizer Franken lauten oder in Schweizer Franken abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Swiss GBI, All Maturities

### ***Anleihen weltweit CHF***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in festverzinsliche Wertpapiere verschiedener Währungen, optimiert in Schweizer Franken. Ein moderates Kreditrisiko ist zulässig.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup WGBI CHF

### ***Anleihen und Geldmarkt CAD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Kanadische Dollar lauten.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Canadian GBI, All Maturities

### ***Anleihen und Geldmarkt AUD***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Australische Dollar lauten.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Australian GBI, All Maturities

### ***Anleihen JPY***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Japanische Yen lauten.

Citigroup Japanese GBI, All Maturities, USD

### ***Anleihen Taiwan***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen oder Geldmarktinstrumente, die auf Taiwan Dollar lauten.

Morningstar Kategorie Index: JPM Taiwan Local Markets Index Plus (USD)

### ***Geldmarkt Taiwan***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Taiwan Dollar lauten und deren Laufzeit 12 Monate nicht überschreitet.

Morningstar Kategorie Index: Citigroup Japanese GBI, All Maturities, USD

### ***Anleihen Malaysia***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Malaysische Ringgit lauten.

### ***Geldmarkt Malaysia***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf malaysische Ringgit lauten und deren Laufzeit 12 Monate nicht überschreitet.

### ***Geldmarkt Singapur***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Singapur Dollar lauten und deren Laufzeit 12 Monate nicht überschreitet.

### ***Geldmarkt Hongkong***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Hongkong Dollar lauten und deren Laufzeit 12 Monate nicht überschreitet.

Morningstar Kategorie Index: Citi WMMI HKD 3 Month USD



### ***Anleihen Türkei***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die auf Türkische Lira lauten oder abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: FTSE Turkish Lira Government Bond

### ***Geldmarkt Türkei***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Geldmarktinstrumente, die auf Türkische Lira lauten und deren Laufzeit 12 Monate nicht überschreitet.

### ***Anleihen Asien***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in asiatische Anleihen oder Geldmarktinstrumente, mit Ausnahme von Fonds, die sich auf Australien, Japan oder Taiwan beschränken.

Morningstar Kategorie Index: JPM Asia Local Markets Index Plus (USD)

### ***Anleihen Schwellenländer***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Anleihen, die von Schwellenländern emittiert werden. Die meisten Fonds legen in mehrere Länder und Währungen an. Manche Fonds spezialisieren sich auf ein bestimmtes Segment.

Morningstar Kategorie Index: JPM EMBI+

### ***Anleihen islamkonform***

Die Fonds dieser Kategorie investieren in globale Anleihen und gehen dabei Währungswetten ein. Anlagen erfolgen den islamischen Glaubensrichtlinien entsprechend.

## Mischfonds

### ***Mischfonds Schweiz defensiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Schweizer Anleger. Der Aktienanteil sollte 40% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 40% Citi Switzerland GBI, 60% FTSE World

### ***Mischfonds Schweiz aggressiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Schweizer Anleger. Der Aktienanteil sollte 80% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 75% Citi Switzerland GBI, 60% FTSE World

### ***Mischfonds DKK***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen dänischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 50% Citi Danish GBI, 50% FTSE World

### ***Mischfonds USD defensiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen US-Dollar-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 35% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: LB US-Dollar-Agg. 75% / FTSE World 25%

### ***Mischfonds USD ausgewogen***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen US-Dollar-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 60% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: LB US-Dollar-Agg. 50% / FTSE World 50%

### ***Mischfonds USD aggressiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen US-Dollar-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 80% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: LB US-Dollar-Agg. 25% / FTSE World 75%

### ***Mischfonds Euro defensiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Euro-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 35% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: LB Euro-Agg. 75% / FTSE World 25%

### ***Mischfonds Euro ausgewogen***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Euro-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 60% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: LB Euro-Agg. 50% / FTSE World 50%

### ***Mischfonds Euro aggressiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Euro-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 80% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: LB Euro-Agg. 25% / FTSE World 75%

### ***Mischfonds NOK***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen norwegischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 50% Citi Norway GBI, 50% FTSE World

### ***Mischfonds Schweden defensiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen schwedischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 40% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 40% Citi Sweden GBI, 30% MSCI Sweden NR, 30% FTSE World

### ***Mischfonds Schweden aggressiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen schwedischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 75% Citi Sweden GBI, 12.5% MSCI Sweden NR, 12.5% FTSE World

### ***Mischfonds Großbritannien defensiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen britischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 40% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 40% Lehman Brothers Sterling Aggregate, 60% FTSE World

### ***Mischfonds Großbritannien aggressiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen britischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 75% Lehman Brothers Sterling Aggregate, 25% FTSE World

### ***Mischfonds Asien***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen asiatischen Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 50% JPM Asia Local Markets Index Plus (USD) / 50% MSCI AC Asia Pacific NR

### ***Mischfonds Taiwan aggressiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Taiwan-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 40% JPM Taiwan Local Markets Index Plus (USD) / 60% MSCI Taiwan NR

### ***Mischfonds Taiwan defensiv***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Taiwan-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 75% JPM Taiwan Local Markets Index Plus (USD) / 25% MSCI Taiwan NR

### ***Mischfonds Malaysia***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für einen Malaysia-basierten Anleger. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

Morningstar Kategorie Index: 50% KLSE Composite Malaysia / 50% Citi ESBI Malaysia

### ***Mischfonds islamkonform***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen, die mit den islamischen Glaubensrichtlinien konform sind. Der Aktienanteil sollte 75% nicht dauerhaft überschreiten.

## Sonstige

### **Capital Protected**

Die Fonds dieser Kategorie bieten teilweisen Kapitalschutz. Diese Kategorie ist für Hong Kong relevant.

### **Rohstoffe direkt**

Die Fonds dieser Kategorie investieren in Derivate, die die Entwicklung verschiedener Rohstoffe (Basismetalle, Agrarrohstoffe, Energie usw.) nachbilden. Sie können mittels Derivaten auch Leerverkäufe tätigen.

Morningstar Kategorie Index: DJ AIG Commodity EUR

### **Absolute Return Euro**

Die Fonds dieser Kategorie verfolgen das Ziel, in jedem Marktumfeld positive Renditen zu erwirtschaften. Sie verfügen über Risikokontrollmechanismen, die es ihnen ermöglichen, dieses Ziel mit angemessener Wahrscheinlichkeit zu erreichen. Sie sollten über rollierende 18-Monatszeiträume keine negativen Renditen aufweisen. Absolute Return Fonds haben in der Regel ein entsprechend formuliertes Renditeziel (z.B. Euribor + 2%). Sie sollten die Möglichkeit haben, in verschiedene Anlageklassen zu investieren und/oder Derivate zu nutzen. Sie investieren vorwiegend in Instrumente, die auf Euro lauten oder in Euro abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: ML Euro LIBOR 1-Mth Const Mat (LOC)

### **Absolute Return Nicht-Euro**

Die Fonds dieser Kategorie verfolgen das Ziel, in jedem Marktumfeld positive Renditen zu erwirtschaften. Sie verfügen über Risikokontrollmechanismen, die es ihnen ermöglichen, dieses Ziel mit angemessener Wahrscheinlichkeit zu erreichen. Sie sollten über rollierende 18-Monatszeiträume keine negativen Renditen aufweisen. Absolute Return Fonds haben in der Regel ein entsprechend formuliertes Renditeziel (z.B. Libor + 2%). Sie sollten die

Möglichkeit haben, in verschiedene Anlageklassen zu investieren und/oder Derivate zu nutzen. Sie investieren vorwiegend in Instrumente, die nicht auf Euro lauten oder in anderen Währungen als Euro abgesichert sind.

Morningstar Kategorie Index: ML GBP LIBOR 1-Mth Const Mat (LOC)

### **Garantiefonds**

Die Fonds dieser Kategorie garantieren den vollständigen oder teilweisen Erhalt des eingesetzten Kapitals zu einem festgelegten Zeitpunkt.

### **Long-Short Fonds**

Die Fonds dieser Kategorie tätigen Käufe von Wertpapieren, die sie für attraktiv halten und Leerverkäufe von Wertpapieren, die sie für unattraktiv halten. (Sie nutzen dabei die Gestaltungsmöglichkeiten der UCITs III Richtlinie.) Manche dieser Fonds sind marktneutral, d.h. Käufe und Leerverkäufe halten sich die Waage, so dass sich Verluste aus breiten Marktbewegungen nicht auf den Fonds auswirken. Andere Fonds konzentrieren sich auf Anlagen im Zusammenhang mit Fusionen und Übernahmen oder nutzen Arbitragemöglichkeiten.

### **Laufzeitenfonds 2000-2014**

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für Anleger, die ihre Anlage im Hinblick auf einen bestimmten Zeitpunkt hin tätigen (in diesem Fall der Zeitraum 2000-2014). Sie haben das Ziel, Anlegern in Abhängigkeit vom Laufzeitende ein optimales Risiko-Rendite-Profil zu bieten. Das Portfolio wird dabei immer konservativer ausgerichtet, je näher das Laufzeitende rückt, d.h. der Anteil an Anleihen erhöht sich im Zeitverlauf. Zwei Fonds mit demselben Laufzeitende können jedoch unterschiedliche Aktien- und Anleihenquoten aufweisen. Diese Kategorie beinhaltet keine Garantiefonds.

Morningstar Kategorie Index: 50% Citi WGBI Euros, 50% FTSE World

### ***Laufzeitfonds 2015+***

Die Kategorie umfasst Fonds mit der Vorgabe einer Mischung von Aktien und Anleihen für Anleger, die ihre Anlage im Hinblick auf einen bestimmten Zeitpunkt hin tätigen (in diesem Fall das Jahr 2015 und darüber hinaus). Sie haben das Ziel, Anlegern in Abhängigkeit vom Laufzeitende ein optimales Risiko-Rendite-Profil zu bieten. Das Portfolio wird dabei immer konservativer ausgerichtet, je näher das Laufzeitende rückt, d.h. der Anteil an Anleihen erhöht sich im Zeitverlauf. Zwei Fonds mit demselben Laufzeitende können jedoch unterschiedliche Aktien- und Anleihenquoten aufweisen. Diese Kategorie beinhaltet keine Garantiefonds.

Morningstar Kategorie Index: 25% Citi WGBI Euros, 75% FTSE World

### ***Sonstige***

Die Fonds dieser Kategorie kommen nicht für andere Kategorien in Frage.