

Erläuterungen zu Anlagen in Fonds (G04DR)

Sehr geehrter Kunde,
die Erläuterungen zu Anlagen in Fonds sind eine Ergänzung zu den allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie liefern Ihnen zusätzliche Informationen über Ihre Anlagemöglichkeiten und Absicherungsoptionen im Rahmen der fondsgebundenen Versicherungen.

Die nachfolgenden Erläuterungen bestehen aus

- I. Allgemeines
- II. Risikohinweise
- III. Anlagestrategien für die freie Fondsanlage
 - a) Vermögensverwaltung im Fonds
 - b) Individuelle Fondsauswahl
 - c) UBS LifeCycle

I. Allgemeines

Informationen

Die Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte beziehungsweise Halbjahresberichte zu den im Rahmen der Anlage gehaltenen Fonds stellen wir Ihnen auf Anfrage kostenlos zur Verfügung.

Die Informationen zu den Fonds beruhen auf den Angaben der jeweils genannten Kapitalanlagegesellschaft (KAG). Unsere Haftung bezüglich der Richtigkeit der Angaben beschränkt sich auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit. Wir werden Sie einmal jährlich über die Zusammensetzung und Entwicklung der Fonds informieren. Änderungen der Anlagegrundsätze werden wir Ihnen umgehend mitteilen.

Dachfonds

Dachfonds sind Fonds, die die Anlageprämien grundsätzlich in Investmentfonds anlegen. Sie nehmen dem Anleger die Entscheidung ab, wie und wo das Geld angelegt werden soll. Je nach Marktsituation wählen die Fondsmanager des Dachfonds Investmentfonds aus, die auf bestimmte Regionen, Wertpapiere (Aktien/Anleihen), Branchen oder Immobilien spezialisiert sind. Innerhalb der Dachfonds erfolgt die Auswahl der einzelnen Investmentfonds, die Festlegung der Verhältnisse zueinander sowie die Vornahme von Umschichtungen durch die KAG des Dachfonds. Insofern wird im Rahmen Ihres Versicherungsvertrages mit der Bezeichnung „Fonds“ im Falle eines Dachfonds stets dieser gemeint, niemals aber die ihn bildenden einzelnen Investmentfonds.

Ausgabeaufschläge und Rückgabeabschläge

Für die Fondsanlage der Frankfurt Münchener fondsgebundenen Rentenversicherung werden weder Ausgabeaufschläge noch Rückgabeaufschläge erhoben.

Total Expense Ratio (TER) – Gesamtkostenbelastung eines Fonds

Die Total Expense Ratio (TER) oder Gesamtkostenquote ist eine Kennzahl, die Aufschluss darüber gibt, welche Kosten bei einem Investmentfonds im Fonds selbst jährlich anfallen. Informationen zu den aktuell gültigen Gesamtkostenbelastungen finden Sie in der jeweiligen Fondsbeschreibung sowie im Verkaufsprospekt der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft.

Klassische Absicherung

Bei der „klassischen Absicherung“ von garantierten Erlebensfallleistungen werden Teile des Vertragsvermögens im klassischen Deckungskapital des Versicherers angelegt, so dass durch die garantierte Verzinsung des Deckungskapitals die garantierte Erlebensfallleistung zum Garantieterrn abgesichert ist. Nicht für die Absicherung benötigte Teile des Vertragsvermögens werden in die freie Fondsanlage investiert.

II. Risikohinweise

Allgemeine Risiken

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Sie sollten sich stets vor Augen halten, dass der Preis von Anteilen jeglicher Fonds und deren Erträge sowohl sinken als auch steigen kann und dass Sie den angelegten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurückerhalten. Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Um Marktrisiken abzusichern, können sich die Fondsgesellschaften verschiedener Anlage-, Absicherungstechniken und -instrumente bedienen. Die Fonds dürfen Anlagen nur im Rahmen der „Anlagebeschränkungen“ halten. Die Frankfurt Münchener hat keinen Einfluss auf die Anlagepolitik der KAG. Wir wählen die Fonds und KAG gewissenhaft aus, übernehmen jedoch keinerlei Gewährleistung für deren Handeln.

Spezielle Risiken von Aktienfonds

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

Spezielle Risiken von Rentenfonds

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

Spezielle Risiken von Länder- und Regionenfonds

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

Spezielle Risiken von Anlagen in Fremdwährungen

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

Spezielle Risiken von Anlagen in aufstrebenden Märkten

Einige der im Folgenden beschriebenen Fonds legen die Vermögenswerte zum Teil oder insgesamt in Wertpapiere aufstrebender Märkte (das heißt Märkte, die von der Weltbank als Staaten mit „niedrigem“ oder „mittlerem“ Einkommen definiert werden) an. Diese Wertpapiere sind volatil als Wertpapiere in weiter entwickelten Märkten, so dass – verglichen mit Fonds, die in entwickelteren Märkten anlegen – ein größeres Risiko von Kursschwankungen und von Aussetzungen von Rücknahmen in derartigen Fonds besteht.

III. Anlagestrategien für die freie Fondsanlage

Für die Anlage des zu investierenden Beitrags innerhalb der von Frankfurt Münchener angebotenen Fondspolizen stehen Ihnen die nachfolgend beschriebenen Anlagestrategien zur Verfügung.

- Vermögensverwaltung im Fonds
- Individuelle Fondsauswahl
- UBS LifeCycle

a) Vermögensverwaltung im Fonds

* UBS (Lux) Key Selection Sicav – Global Allocation (EUR) B

Anlageschwerpunkt	Anlagestrategiefonds – International; diversifiziertes, gemischtes Portefeuille mit Referenzwährung EUR
ISIN	LU0197216558
Lancierungsdatum	24.9.2004
TER zur Zeit	2,08 % p.a.
Stand aktuelles KID	04.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds investiert in einem breit abgestützten Portefeuille aus Aktien und Anleihen. Die Gewichtung der einzelnen Kategorien im Fonds kann stark variieren. Das Portefeuille wird im Rahmen einer aktiven, flexiblen Asset Allocation laufend an die aktuellsten Marktentwicklungen angepasst. Fremdwährungen werden gegenüber der Referenzwährung aktiv gemanagt und weitgehend abgesichert. Der Fonds eignet sich für kapitalgewinnorientierte Investoren, die ein global diversifiziertes, abgerundetes Portefeuille mit Referenzwährung EUR suchen.

b) Individuelle Fondsauswahl

Sie können aus der Fondspalette für die „Individuelle Fondsauswahl“ einen oder mehrere Fonds (bis max. 10 Fonds) auswählen. Ferner muss ein Aufteilungsschlüssel angegeben werden, nach welchem die Fondsbeiträge den einzelnen Fonds zugeteilt werden. Die minimale Aufteilung ist auf 10% pro Fonds begrenzt. (ganzzahlige Prozentsätze).

Ablaufmanagement

Wählen Sie die Option „Ablaufmanagement“, wird in den letzten 5 Jahren vor dem frühesten Rentenbeginn Ihr in Fonds angesammeltes Vermögen in einen Zielfonds mit einem geringen Schwankungsrisiko umgeschichtet.

Ab dem fünften Jahr vor dem frühesten Rentenbeginn wird von der Frankfurt Münchener dann halbjährlich ein Teil Ihres jeweils vorhandenen Fondsvermögens umgeschichtet, ein eventueller Rest mit der letzten Umschichtung. Dabei wird mit jedem Umschichtungstermin der Soll-Anteil für das Vermögen des Zielfonds um 10 Prozentpunkte erhöht, bis er 100% des Fondsvermögens erreicht. Die Umschichtung erfolgt so, dass das Vermögen des Zielfonds zum Umschichtungstermin mindestens dem Soll-Anteil entspricht. Gleichzeitig wird der Schlüssel für die Aufteilung der Anlagebeträge auf die Fonds entsprechend angepasst. Mit der letzten Umschichtung ist dann das gesamte Fondsvermögen im entsprechenden Zielfonds.

Ein halbes Jahr vor der ersten Umschichtung informiert Sie die Frankfurt Münchener über den Zielfonds, in den Ihr Fondsvermögen übertragen wird. Sollten Sie die Durchführung des Ablaufmanagements doch nicht wünschen oder entscheiden Sie sich während der Umschichtungsphase für eine Beendigung des Ablaufmanagements, ist uns dies in Textform mitzuteilen.

Beantragte Änderungen der Fondsaufteilung während der Umschichtungsphase, sowohl für die künftigen Beitragsteile (switchen) wie auch für das bestehende Fondsvermögen (shiften) beenden das Ablaufmanagement. Nach vorzeitiger Beendigung des Ablaufmanagements ist die Wiederaufnahme möglich. Auch hierfür ist die Beauftragung in Textform erforderlich. Im Falle der Wiederaufnahme wird der Sollanteil für das Vermögen des Zielfonds so berechnet, als ob das Ablaufmanagement durchgehend in Kraft gewesen wäre.

Im Rahmen des Ablaufmanagements werden weder Ausgabeaufschläge noch sonstige Kosten erhoben.

Mit dem Ablaufmanagement soll das bis dahin angesammelte Fondsvermögen vor möglicherweise danach eintretenden Verlusten gesichert werden. Die Frankfurt Münchener übernimmt jedoch keinerlei Garantie dafür, dass damit tatsächlich ein optimales Ergebnis erzielt wird. Vom tatsächlichen Ablauftermin rückwärts betrachtet, könnte das Ergebnis, je nach Entwicklung der Märkte, ohne Umschichtungen auch besser ausgefallen sein.

Fondspalette für die Individuelle Fondsauswahl

Bei der Anlagestrategie „Individuelle Fondsauswahl“ können Sie aus folgenden Fonds wählen:

Aktienfonds (hohes Risiko)

Weltweit

* CARMIGNAC Investissement

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	FR0010148981
Lancierungsdatum	27.01.1989
TER zur Zeit	2,32 % p.a.
Stand aktuelles KID	14.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

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

* DJE Dividende & Substanz

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	LU0159550150
Lancierungsdatum	27.01.2003
TER zur Zeit	1,92 % p.a.
Stand aktuelles KID	11.08.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Ziel des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung zu erzielen. Hierzu investiert der Fonds überwiegend in nationale und internationale Aktien. Darüber hinaus kann der Fonds auch in fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren investieren. Der Anlageberater verfolgt bei der Auswahl der Aktien den Value-Ansatz. Hierunter versteht man Aktien die aus fundamentalen Sicht unterbewertet sind und ein dementsprechendes Kurspotential aufweisen, beziehungsweise eine überdurchschnittliche Dividendenrendite in ihrem Marktsegment besitzen.

* DWS Akkumula

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	DE0008474024
Lancierungsdatum	3.07.1961
TER zur Zeit	1,45 % p.a.
Stand aktuelles KID	11.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds erschließt mit seiner flexiblen Anlagestrategie die Chancen der internationalen Aktienmärkte. Neben der weltweiten Streuung an den Aktienmärkten nutzt der Fonds je nach Situation auch die Möglichkeiten der Rentenmärkte zur Ausbalancierung der Risiken, ähnlich einer Vermögensverwaltung.

* DWS Vermögensbildungsfonds I

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	DE0008476524
Lancierungsdatum	1.12.1970
TER zur Zeit	1,44 % p.a.
Stand aktuelles KID	11.08.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds ist ein Aktienfonds, der sich bei seiner Anlagepolitik vorwiegend auf die internationalen Standardwerte konzentriert. Weltweite Anlage in den aussichtsreichen Branchen und Unternehmen - Blue Chips und Aktien - Erfolg versprechender mittelgroßer und kleinerer Gesellschaften. Die Titelauswahl erfolgt durch hochwertiges Stock Picking.

* LYXOR ETF MSCI WORLD

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	FR0010315770
Lancierungsdatum	02.05.2006
TER zur Zeit	0,45 % p.a.
Stand aktuelles KID	05.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Die Lyxor ETF Produkte gehören zur Kategorie der Exchange Traded Funds (ETFs). Dies sind passiv gemanagte, börsengehandelte Investmentfonds, welche die Wertentwicklung eines Basisindex nahezu eins zu eins abbilden. Der Lyxor ETF MSCI World ist ein Investmentfonds, der den MSCI World Index nahezu eins zu eins abbildet. Der MSCI World Index gewichtet einige der wichtigsten Aktien der Welt abhängig von ihrer Marktkapitalisierung.

* M&G Global Basics Fund Euro A

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	GB0030932676
Lancierungsdatum	17.11.2000
TER zur Zeit	1,92 % p.a.
Stand aktuelles KID	14.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der M&G Global Basics Fund ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der überwiegend in Unternehmen in Grundindustrien (Grundstoffindustrie und Weiterverarbeitung) investiert sowie in Unternehmen, die Dienstleistungen für diese Bereiche erbringen. Ausschließliches Anlageziel des Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Das Interesse des Fondsmanagers gilt besonders den großen, liquiden Werten und solchen, denen er Wachstum unabhängig vom wirtschaftlichen Umfeld zutraut. Um für den Fonds in Frage zu kommen, sollten Unternehmen folgende Qualitäten aufweisen: starke Wettbewerbsposition und dauerhafter Marktanteil (zum Beispiel Führerschaft in Marktnische, natürliche Eintrittsbarrieren), bewährtes Ges-

chäftsmodell, Finanzkraft (zum Beispiel solide Bilanz, gutes Ertragswachstum) und attraktive Bewertung. Bei der Titelanalyse werden detaillierte, qualitative Researchmethoden eingesetzt und großer Wert auf persönliche Gespräche und Treffen mit der Unternehmensleitung gelegt. Der Fondsmanager wird durch einen Prozess der Risikosteuerung unterstützt, der sicherstellen soll, dass hinreichend diversifiziert wird und der Fonds nur angemessene Risiken eingeht.

* TEMPLETON Growth (Euro) Fund (ACC)

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	LU0114760746
Lancierungsdatum	9.08.2000
TER zur Zeit	1,83 % p.a.
Stand aktuelles KID	11.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Weltweite Diversifikation des Portfolios nach Branchen und Ländern. Konsequente Anwendung einer wertorientierten Anlagestrategie mit dem Ziel, gute Renditen bei minimiertem Risiko zu erwirtschaften. Investition in unterbewertete Papiere mit großem Wachstumspotenzial. Anlageziel dieses Fonds ist langfristiges Kapitalwachstum. Die Anlage erfolgt weltweit in Aktien, dabei vorwiegend in Stammaktien und Schuldtiteln von Unternehmen. Die Basiswährung des Fonds ist Euro.

* UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	DE0008488214
Lancierungsdatum	1.10.1973
TER zur Zeit	2,05 % p.a.
Stand aktuelles KID	22.08.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds investiert weltweit in Aktien wichtiger Unternehmen aus etablierten Märkten. Das Anlageziel besteht darin, mit einem klar definierten Anlageprozess eine Performance zu erwirtschaften, die über derjenigen der Benchmark (MSCI Welt) liegt.

* UniFavorit: Aktien

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	DE0008477076
Lancierungsdatum	01.11.2005
TER zur Zeit	1,36 % p.a.
Stand aktuelles KID	21.01.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds ist ein internationaler Aktienfonds, der weltweit in Unternehmen investiert, die die höchsten Ertragschancen erwarten lassen. Dies wird durch einen disziplinierten Investmentprozess identifiziert und unter Berücksichtigung des Gesamtrisikos umgesetzt. Das Fondsmanagement ist nicht an eine bestimmte Aufteilung hinsichtlich Länder, Branchen oder Investmentstile gebunden. Somit können pointierte Anlagen im Rahmen der Einzeltitelauswahl oder der Asset Allocation eingegangen werden. Dabei werden alle Ertragschancen wie beispielsweise Kursgewinne, Dividenden und Währungsgewinne genutzt. Ziel des Fonds ist derzeit, durch sehr aktives Management und der fokussierten Einzeltitelauswahl mittel- bis langfristig höhere Erträge zu erzielen, als der breite weltweite Aktienmarkt, und dies bei vergleichbarer oder geringerer Wertschwankung.

Spezialitäten weltweit

* BGF - World Mining Fund A2 USD

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds Branche Rohstoffe, weltweite Anlage in Aktien
ISIN	LU0075056555
Lancierungsdatum	24.03.1997
TER zur Zeit	2,06 % p.a.
Stand aktuelles KID	31.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	7

Ziel des Fonds ist es, auf Basis des US-Dollar maximalen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem hauptsächlich in Minenwerte und Metallunternehmen aus aller Welt investiert wird. Die Anlagen erfolgen vorwiegend in größeren Minenunternehmen, die Grundmetalle und Minerale für den Industriebedarf (wie Eisenerz und Kohle) erzeugen. Außerdem darf der Fonds Goldminenwerte halten. Der BLACKROCK GLOBAL FUNDS - World Mining Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab, indem er weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Bergbau- und Metallgesellschaften anlegt, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in der Förderung oder dem Abbau von Grundmetallen und industriellen Mineralien, zum Beispiel Eisenerz oder Kohle, liegen. Der Fonds kann außerdem in Aktienwerte von Unternehmen investieren, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den Bereichen Gold oder sonstige Edelmetalle oder Mineralbergbau liegen. Der Fonds wird kein Gold oder andere Metalle in physischer Form halten.

* CARMIGNAC Commodities

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds Branche Rohstoffe, weltweite Anlage in Aktien von Rohstoffproduzenten
ISIN	LU0164455502
Lancierungsdatum	10.03.2003
TER zur Zeit	2,49 % p.a.
Stand aktuelles KID	26.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds ist ein internationaler Aktienfonds, der hauptsächlich in Rohstoffe der Sektoren Edel- und Industriemetalle, Energie, Holz und Agrar-

produkte investiert. Er orientiert sich nach der Suche von bestmöglichen Wachstumschancen, und zwar über die entsprechende Auswahl von Werten mit starkem Wachstumspotenzial.

* Pictet Emerging Markets - P

Anlageschwerpunkt	Weltweite Anlage in Aktien aus Schwellenländern
ISIN	LU0130729220
Lancierungsdatum	13.11.2006
TER zur Zeit	2,18%
Stand aktuelles KID	14.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel des Vermögens in Aktien von Gesellschaften, die ihren Geschäftssitz und/oder ihre Haupttätigkeit in einem Weltschwellenland haben. Investitionen werden in Asien (ohne Japan), Lateinamerika und der EMEA-Region, also Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika, getätigt.

* UBS (Lux) Equity Fund - Global Innovators B

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage nach sozialen und ökologischen Kriterien
ISIN	LU0130799603
Lancierungsdatum	29.06.2001
TER zur Zeit	2,08 % p.a.
Stand aktuelles KID	10.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds investiert überwiegend in Innovatoren aus den Bereichen Demographie, Klimawandel und Wasser. Innovatoren sind größtenteils kleinere und jüngere Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen einen nachweisbaren Umweltnutzen und hohe Ressourceneffizienz bieten. Die Auswahl erfolgt sowohl gemäß finanzanalytischen als auch nach sozialen und ökologischen Kriterien, so genannte SRI Kriterien (Socially Responsible Investments). Das SRI-Portfoliomanagement-Team konzentriert sich bei der aktiven Titelselektion insbesondere auf Unternehmen mit viel versprechendem Wachstumspotenzial.

* UniEM Global

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, weltweite Anlage in Schwellenländer
ISIN	LU0115904467
Lancierungsdatum	02.10.2000
TER zur Zeit	1,87 % p.a.
Stand aktuelles KID	03.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	7

Der Fonds ist ein internationaler Aktienfonds, der weltweit in aussichtsreiche Aktien aus Schwellenländer, wie beispielsweise Mexiko, Russland, Südafrika oder Südkorea investiert. Wichtige Kriterien für die gezielte Einzeltitelauswahl (Stock Picking) sind dabei eine überdurchschnittliche Gewinndynamik, eine hohe Ertragsstärke und eine wettbewerbsfähige Produktpalette der Unternehmen.

Dachfonds weltweit

* ACATIS Asia Pacific Plus Fonds UI

Anlageschwerpunkt	Dachfonds auf der Basis von Aktienfonds, Schwerpunkt Asien-Pazifik
ISIN	DE0005320303
Lancierungsdatum	3.07.2000
TER zur Zeit	1,97 % p.a.
Stand aktuelles KID	01.05.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Das aktiv gemanagte Sondervermögen konzentriert sich bei der Auswahl der Zielfonds insbesondere auf asiatische und Pazifikanrainer sowie in andere aussichtsreiche Länder investierende Aktienfonds. Für das Sondervermögen wird als Vergleichsindex zu 100 % der MSCI Pacific GDR (EUR) herangezogen. Dabei zielt das Sondervermögen jedoch nicht darauf ab, den Vergleichsindex nachzubilden.

* C-QUADRAT ARTS Best Momentum (EUR)

Anlageschwerpunkt	Dachfonds, weltweit Aktienfonds
ISIN	AT0000825393
Lancierungsdatum	04.01.1999
TER zur Zeit	2,10 % p.a.
Stand aktuelles KID	14.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der C-QUADRAT ARTS Best Momentum strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Bei der Umsetzung der Anlagepolitik nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Im Gegensatz zu den meisten klassisch gemanagten Dachfonds orientiert sich die Anlagestrategie des C-QUADRAT ARTS Best Momentum nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr langfristig einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der C-QUADRAT ARTS Best Momentum repräsentiert einen hochaktiven Managementstil, die Zusammensetzung des Portfolios ändert sich laufend.

* SAUREN Global Opportunities

Anlageschwerpunkt	Internationaler Spezialisierendachfonds
-------------------	---

ISIN	LU0106280919
Lancierungsdatum	31.12.1999
TER zur Zeit	1,56 % p.a.
Stand aktuelles KID	08.08.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds ist ein Spezialitätendachfonds, der in Aktienfonds investiert. Dabei erfolgt die Investition überwiegend in Fonds, welche von Fondsmanagern verwaltet werden, die in der Lage sind, hohe Mehrwerte zu erzielen. Solche Konstellationen finden sich vorwiegend in Marktsegmenten mit hohen Marktineffizienzen wie beispielsweise Wachstumsbranchen, Nebenwerte oder Schwellenländer. Dabei sind bewusst höhere Gewichtung in einzelnen Ländern oder Marktsegmenten möglich. Hierdurch hat der Sauren Global Opportunities einen betont spekulativen Charakter. Die Zielfondsauswahl erfolgt nach dem bewährten Erfolgsrezept: „Wir investieren nicht in Fonds, wir investieren in Fondsmanager.“ Bei einem langfristigen Anlagehorizont eignet sich der Fonds als Depotbeimischung für Anleger, welche in diesen ausgewählten Marktsegmenten unter Akzeptanz der höheren Risiken eine professionelle Verwaltung wünschen.

* GREIFF Dynamisch Plus OP

Anlageschwerpunkt	Weltweite Vermögensverwaltung als Dachfonds mit Schwerpunkt Aktien
ISIN	LU0282179786
Lancierungsdatum	24.01.2007
TER zur Zeit	2,26 % p.a.
Stand aktuelles KID	10.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Anlageziel ist im Rahmen einer längerfristigen Strategie die Erwirtschaftung eines attraktiven Wertzuwachses in Euro. Das Fondsvermögen wird chancenbezogen vornehmlich in Anteile an Aktien-, Renten- und Mischfonds sowie Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds investiert. Bei der Auswahl der Zielfonds können auch unterschiedliche regionale, sektorale oder branchenbezogene Schwerpunkte berücksichtigt werden. Der Fonds kann daneben in Wertpapieren und als Wertpapiere qualifizierenden Zertifikaten sowie Geldmarktinstrumenten anlegen. Dabei wird der Fonds dynamisch gemanagt.

* UBS (D) Konzeptfonds I

Anlageschwerpunkt	Dachfonds auf der Basis von Aktienfonds
ISIN	DE0009785162
Lancierungsdatum	3.01.2000
TER zur Zeit	2,13 % p.a.
Stand aktuelles KID	23.06.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds investiert in andere Fonds (Dachfonds). Basierend auf einer international ausgerichteten Anlagestrategie wird das Fondsvermögen in Aktienfonds (51% bis 100%) investiert. Der Anteil an flüssigen Mitteln und Geldmarktanlagen kann bis zu 49% betragen. Der Fonds eignet sich für aktienorientierte Investoren, die ein global diversifiziertes, abgerundetes Portefeuille von Investmentfonds suchen, das basierend auf der UBS-Anlagepolitik verwaltet wird.

Europa

* FIDELITY European Growth Fund

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Anlage in europäischen Aktien
ISIN	LU0048578792
Lancierungsdatum	2.10.1990
TER zur Zeit	1,89 % p.a.
Stand aktuelles KID	12.05.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

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

* FIRST PRIVATE Europa Aktien ULM

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Anlage in europäischen Aktien
ISIN	DE0009795831
Lancierungsdatum	25.01.1999
TER zur Zeit	1,61 % p.a.
Stand aktuelles KID	25.06.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Die bewährte Anlagestrategie stellt eine diversifizierte, ertragsorientierte Qualitätsauswahl von niedrig bewerteten europäischen Aktien zusammen. Eine im Verhältnis zum Unternehmensgewinn niedrige Börsenbewertung und eine solide Ertrags- und Liquiditätslage der Gesellschaft bilden eine solide Basis eines guten Anlageerfolgs für den längerfristig orientierten Investor.

* LYXOR ETF FTSE RAFI EUROPE

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Aktien in Europa
ISIN	FR0010400770
Lancierungsdatum	14.02.2007
TER zur Zeit	0,60 % p.a.
Stand aktuelles KID	11.12.2013
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	7

Die Lyxor ETF Produkte gehören zur Kategorie der Exchange Traded Funds (ETFs). Dies sind passiv gemanagte, börsengehandelte Investmentfonds, welche die Wertentwicklung eines Basisindex nahezu eins zu eins abbilden. Der Lyxor ETF FTSE RAFI Europe ist ein Investmentfonds, der den Stilindex FTSE RAFI Europe nahezu eins zu eins abbildet. FTSE RAFI®-Indizes werden von Research Affiliates berechnet. Die Gewichtung der im RAFI-Index enthaltenen Unternehmen erfolgt nicht, wie sonst üblich, aufgrund deren Marktkapitalisierung, sondern nach quantitativen Regeln. Diese beinhalten den Fünfjahres-Durchschnitt der fundamentalen Kriterien Buchwert, Erlöse, Cash-Flow und Dividendenzahlungen.

* LYXOR ETF MSCI EUROPE

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Aktien in Europa
ISIN	FR0010261198
Lancierungsdatum	10.01.2006
TER zur Zeit	0,35 % p.a.
Stand aktuelles KID	31.07.2013
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Die Lyxor ETF Produkte gehören zur Kategorie der Exchange Traded Funds (ETFs). Dies sind passiv gemanagte, börsengehandelte Investmentfonds, welche die Wertentwicklung eines Basisindex nahezu eins zu eins abbilden. Der Lyxor ETF MSCI Europe ist ein Investmentfonds, der den MSCI Europe Index nahezu eins zu eins abbildet. Der MSCI Europe Index repräsentiert derzeit die nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten 590 Aktien Europas.

* UBS (Lux) Equity Fund - European Opportunity B

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Anlage in europäischen Aktien
ISIN	LU0006391097
Lancierungsdatum	24.08.1990, neu ausgerichtet am 8.10.2004
TER zur Zeit	2,08 % p.a.
Stand aktuelles KID	10.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds ist ein aktiv gemanagtes konzentriertes Aktienportfolio und investiert in ausgewählte europäische Unternehmen. Zusätzlich wird ein strategischer und taktischer Anteil in kleinere und mittlere Unternehmen investiert. Der Fonds kann das Marktexposure versus der Benchmark aktiv verändern, um flexibel auf Marktgegebenheiten zu reagieren. Das Risikomanagement bildet ein Kernelement des disziplinierten Anlageprozesses. Das Anlageziel besteht darin, eine Performance zu erwirtschaften, die während eines vollen Marktzyklus über derjenigen der Benchmark liegt.

* UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps Europe B

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Anlage in Nebenwertaktien in Europa
ISIN	LU0049842692
Lancierungsdatum	20.01.1995
TER zur Zeit	1,96 % p.a.
Stand aktuelles KID	10.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien mittelgroßer Unternehmen in Europa. Die für die Bestimmung der relativen Gewichtung der Gesellschaften relevanten Kriterien umfassen: strategische Ausrichtung, Stärke der Marktposition, Qualität des Managements, Solidität der Ertragslage, Wachstums- und Verbesserungspotenzial des Shareholder Value. Der Fonds ist nach Ländern und Branchen diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko-Ertrags-Profil auf. Das Anlageziel besteht darin, eine Performance zu erwirtschaften, die sich an jener der Benchmark orientiert.

* UBS (Lux) Key Selection Sicav - European Equities B

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Anlage in europäischen Aktien
ISIN	LU0153925689
Lancierungsdatum	8.11.2002
TER zur Zeit	2,10 % p.a.
Stand aktuelles KID	04.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds ist ein aktiv gemanagtes Portfolio und investiert in Aktien wichtiger europäischer Unternehmen. Die zukunftsgerichtete Fundamental-Analyse, basierend auf einer global integrierten Research Plattform, bildet die Grundlage für die Portfoliokonstruktion. Der von den Analysten berechnete innere Wert einer Unternehmung wird mit dem aktuellen Marktpreis verglichen und bildet für das spezialisierte Team von erfahrenen Portfolio Managern die Entscheidungsgrundlage für die Über- beziehungsweise Untergewichtung einer Aktie im Fonds. Dank diesem Prozess werden im Fonds die Ergebnisse des Researches beziehungsweise die Meinungen der Analysten im Rahmen der zugelassenen Risiko-Restriktionen optimal umgesetzt. Das Anlageziel besteht darin, mit einem klar definierten Anlageprozess eine Performance zu erwirtschaften, die über derjenigen der Benchmark liegt.

* UniDividendenASS A

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Anlageschwerpunkt in europäischen Aktien
ISIN	LU0186860408
Lancierungsdatum	15.03.2004
TER zur Zeit	1,37 % p.a.
Stand aktuelles KID	03.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds investiert in ausgewählte dividendenstarke Unternehmen mit Gewinnstabilität. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf den europäischen Aktienmärkten. Darüber hinaus ist eine Beimischung von internationalen Dividentiteln möglich.

* UniFonds

Anlageschwerpunkt	Aktienfonds, Anlage in europäischen Aktien
ISIN	DE0008491002
Lancierungsdatum	12.04.1956
TER zur Zeit	1,31 % p.a.
Stand aktuelles KID	21.01.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	7

Das Fondsvermögen wird am deutschen Aktienmarkt angelegt und in Standardwerten investiert. Der UniFonds eröffnet eine bequeme und kostengünstige Möglichkeit, an der Wertentwicklung deutscher Aktien zu partizipieren. Je nach aktueller Marktsituation können bis zu 20% des Fondsvermögens in ausländische Aktien investiert werden.

Dachfonds Europa

* UBS (D) Konzeptfonds Europe Plus

Anlageschwerpunkt	Dachfonds auf der Basis von Aktienfonds, Schwerpunkt Europa
ISIN	DE0005320329
Lancierungsdatum	3.07.2000
TER zur Zeit	2,38 % p.a.
Stand aktuelles KID	17.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds investiert in andere Fonds (Dachfonds). Den Schwerpunkt bilden europaweit anlegende Aktienfonds sowie Osteuropa- und Small Cap-Fonds als Ergänzung. Fonds der UBS werden bei der Fondsauswahl nur dann berücksichtigt, wenn diese anhand klar definierter Kriterien zur Umsetzung der Anlagestrategie am besten geeignet sind. Der Fonds eignet sich für (aktienorientierte) Investoren, die an den zusammenwachsenden Märkten und damit an den Restrukturierungsmaßnahmen auf Unternehmensebene in Europa profitieren wollen und ein spezialisiertes Portefeuille von Investmentfonds suchen.

Gemischte Fonds weltweit/Europa

* BGF Global Allocation Fund Hedged A2 EUR

Anlageschwerpunkt	Mischfonds, weltweite Anlage in Aktien und Anleihen
ISIN	LU0212925753
Lancierungsdatum	23.05.2005
TER zur Zeit	1,76 % p.a.
Stand aktuelles KID	23.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Global Allocation Fund zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds legt weltweit und ohne Beschränkung in Aktien und Anleihen sowie kurzfristige Wertpapiere von Unternehmen oder staatlichen Emittenten an. Unter normalen Marktbedingungen wird der Fonds mindestens 70% seines gesamten Nettofondsvermögens in Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten investieren. Der Fonds ist grundsätzlich bestrebt, in Wertpapiere anzulegen, die der Meinung des Anlageberaters zufolge unterbewertet sind. Der Fonds kann auch in Eigenkapitalinstrumente kleiner und aufstrebender Wachstumsunternehmen anlegen. Einen Teil seines festverzinslichen Portfolios kann der Fonds zudem in hochverzinsliche übertragbare Wertpapiere investieren. Das Währungsrisiko wird flexibel gemanagt.

* CARMIGNAC Patrimoine

Anlageschwerpunkt	Gemischter Fonds, Anlage in Aktien und Rentenwerten weltweit
ISIN	FR0010135103
Lancierungsdatum	12.10.1989
TER zur Zeit	1,73 % p.a.
Stand aktuelles KID	14.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	4

Der Fonds ist ein Investmentfonds, der in internationale Aktien und Rentenwerten an Finanzplätzen auf der ganzen Welt investiert; er strebt eine gleichmäßige Wertentwicklung in absoluten Zahlen über eine aktive, nicht an die Referenzwerte gebundene Verwaltung ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine Region oder einen Sektor an. Um Kapitalschwankungen auszugleichen, werden stets mindestens 50% des Vermögens in Renten- und/oder Geldmarktprodukte investiert.

* Ethna-AKTIV E (EUR)

Anlageschwerpunkt	Mischfonds Europa
ISIN	LU0136412771
Lancierungsdatum	15.02.2002
TER zur Zeit	1,83 % p.a.
Stand aktuelles KID	18.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	4

Der Ethna-AKTIV E investiert vorrangig in europäische Aktien, Anleihen und liquide Mittel. Bei den Anleihen sucht das Fondsmanagement gezielt nach Qualität und wählt Schuldtitel öffentlicher Emittenten, internationaler Organisationen und Unternehmen mit sehr guter bis guter Bonität. Ähnlich streng ist das Auswahlverfahren auf der Aktienseite, die zu keinem Zeitpunkt mehr als 40 Prozent ausmachen darf. Hier investiert der Ethna-AKTIV E schwerpunktmäßig in großkapitalisierte Standardwerte aus Deutschland und der Schweiz. Je nach Marktlage wird die Aktienquote zwischen 0% und 40% aktiv angepasst.

* Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities

Anlageschwerpunkt	Mischfonds, weltweite Anlage
ISIN	LU0323578657
Lancierungsdatum	23.07.2010
TER zur Zeit	1,72 % p.a.
Stand aktuelles KID	25.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

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

* M & W Privat

Anlageschwerpunkt	Mischfonds, weltweite Anlage
ISIN	LU0275832706
Lancierungsdatum	01.12.2006
TER zur Zeit	1,68 % p.a.
Stand aktuelles KID	31.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

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

* UBS (Lux) Key Selection Sicav - Global Allocation (EUR) B

Anlageschwerpunkt	Anlagestrategiefonds, international diversifiziertes, gemischtes Portefeuille mit Referenzwährung EUR
ISIN	LU0197216558
Lancierungsdatum	24.09.2004
TER zur Zeit	2,08 % p.a.
Stand aktuelles KID	04.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds investiert in einem breit abgestützten stark variierenden Portefeuille aus Aktien und Anleihen. Das Portefeuille wird im Rahmen einer aktiven flexiblen Asset Allocation laufend an die aktuellsten Marktentwicklungen angepasst. Fremdwährungen werden aktiv gemanagt und weitgehend abgesichert. Der Fonds eignet sich für kapitalgewinnorientierte Investoren, die ein global diversifiziertes, abgerundetes Portefeuille mit Referenzwährung EUR suchen.

* UniRak

Anlageschwerpunkt	Mischfonds, weltweit
ISIN	DE0008491044
Lancierungsdatum	15.01.1979
TER zur Zeit	1,27 % p.a.
Stand aktuelles KID	21.01.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Der Fonds investiert als Mischfonds in internationale Aktien- und Rentenanlagen mit Schwerpunkt Deutschland. Im Rentenbereich erfolgt die Anlage vorzugsweise in festverzinsliche Euro-Wertpapiere. Innerhalb seines Aktienengagements liegt der Schwerpunkt auf deutschen Unternehmen. Bei der Titelauswahl legt der Fonds ein besonderes Gewicht auf wachstumsstarke, große Unternehmen (Blue Chips), denen das Fondsmanagement aussichtsreiche Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen beimischt.

Dachfonds weltweit/Europa

* C-QUADRAT ARTS Total Return Global - AMI

Anlageschwerpunkt	Dachfonds, weltweit gemischt
ISIN	DE000A0F5G98
Lancierungsdatum	07.12.2001
TER zur Zeit	3,06 % p.a.
Stand aktuelles KID	31.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	4

Die Anlagepolitik des C-QUADRAT ARTS Total Return Global - AMI folgt einem Total Return-Ansatz. Hierbei nutzt das Fondsmanagement ein von ARTS Asset Management entwickeltes technisches Handelsprogramm mit einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Angestrebt wird, in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften. Das Fondsvermögen kann vollständig in Aktienfonds investiert werden. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienfondsanteil bis auf Null reduziert werden. In einem solchen Fall werden die Gelder größtenteils in Investmentfonds mit kurzlaufenden Anleihen oder Festgeldern investiert. Der C-QUADRAT ARTS Total Return Global - AMI repräsentiert einen hochaktiven Managementstil. Das Handelssystem folgt klar definierten Tradingregeln und überwacht derzeit mehr als 10.000 Investmentfonds. Aufgrund der Asset-Allocation soll das Ertragspotenzial der jeweils erfolgreichsten Branchen- und Länderspektoren ausgeschöpft werden.

* GREIFF Defensiv Plus OP

Anlageschwerpunkt	Weltweite Vermögensverwaltung als Dachfonds mit Schwerpunkt Anleihen
ISIN	LU0282180016
Lancierungsdatum	24.01.2007
TER zur Zeit	1,71 % p.a.
Stand aktuelles KID	10.02.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	3

Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite bei möglichst geringen Wertschwankungen in Euro. Das Fondsvermögen wird vornehmlich unter dem Aspekt des Werterhaltes in Anteile an Aktien-, Renten- und Mischfonds sowie Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds investiert. Der Fonds kann daneben in Wertpapieren und als Wertpapiere qualifizierenden Zertifikaten sowie Geldmarktinstrumenten anlegen. Dabei wird der Fonds defensiv gemanagt.

* MasterFonds-VV Ausgewogen

Anlageschwerpunkt	Dachfonds, weltweit gemischt
ISIN	DE000A0NFZH2
Lancierungsdatum	13.05.2008
TER zur Zeit	2,43 % p.a.
Stand aktuelles KID	21.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	4

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung einer langfristigen Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in Investmentanteile. Der maximale Anteil an Aktienfonds von bis zu 50% soll bei einer positiven Markteinschätzung ausgeschöpft werden. Der Fonds soll sich durch eine ausgeglichene Anlagekonzeption auszeichnen. Daneben kann der Fonds zum Beispiel in Renten-, Misch-, Geldmarkt- und Offene Immobilienfonds investieren.

* smart-invest HELIOS AR B

Anlageschwerpunkt	Dachfonds, weltweit gemischt
ISIN	LU0146463616
Lancierungsdatum	31.07.2002
TER zur Zeit	2,64 % p.a.
Stand aktuelles KID	14.07.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	4

Das Ziel des Fonds ist ein ausgewogenes, überdurchschnittliches und langfristiges Kapitalwachstum und eine absolut positive Wertentwicklung jedes Jahr. Das Ziel des Fonds soll durch eine trendfolgende Strategie erreicht werden, die positive Marktbewegungen mit Aktienfonds nutzt und sich bei negativen Markttrends im Rahmen einer Wertsicherungsstrategie ebenso konsequent wieder davon trennt. Dabei orientiert sich das Management an keiner Benchmark.

* UBS (D) Konzeptfonds III

Anlageschwerpunkt	Dachfonds auf der Basis von überwiegend Rentenfonds und begrenztem Aktienfondsanteil
ISIN	DE0009785188
Lancierungsdatum	1.11.2000
TER zur Zeit	1,88 % p.a.
Stand aktuelles KID	23.06.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	3

Der Fonds investiert in andere Fonds (Dachfonds), Basierend auf einer international ausgerichteten Anlagestrategie wird das Fondsvermögen überwiegend in Rentenfonds (51% bis 100%) investiert. Der Aktienfondsanteil darf 30% nicht übersteigen. Der Anteil an flüssigen Mitteln und Geldmarktanlagen kann bis zu 49% betragen. Fonds der UBS werden bei der Fondsauswahl nur dann berücksichtigt, wenn diese anhand klar definierter Kriterien zur Umsetzung der Anlagestrategie am besten geeignet sind. Der Fonds eignet sich für ertragsorientierte Investoren mit begrenzter Risikobereitschaft, die ein global diversifiziertes Portefeuille von Investmentfonds suchen.

* UBS (D) Konzeptfonds V

Anlageschwerpunkt	Dachfonds, auf der Basis von Aktienfonds und Rentenfonds
ISIN	DE0009797076
Lancierungsdatum	13.05.2002
TER zur Zeit	2,05% p.a.
Stand aktuelles KID	17.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	5

Basierend auf einer international ausgerichteten Anlagestrategie wird das Fondsvermögen zu ca. 75% in Aktienfonds und circa 20% in Rentenfonds investiert. Fonds der UBS werden bei der Fondsauswahl nur dann berücksichtigt, wenn diese anhand klar definierter Kriterien zur Umsetzung der Anlagestrategie am besten geeignet sind. Der Fonds eignet sich für kapitalgewinnorientierte Investoren, die ein global diversifiziertes, abgerundetes Portefeuille von Investmentfonds suchen.

* SAUREN Global Balanced A

Anlageschwerpunkt	Dachfonds, europaweite Anlage in Aktien, Rentenpapiere, offene Immobilienfonds
ISIN	LU0106280836
Lancierungsdatum	31.12.1999
TER zur Zeit	1,05 % p.a.

Stand aktuelles KID 08.08.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID 4

Der Sauren Global Balanced ist ein ausgewogener vermögensverwaltender Dachfonds und wird als Best-Ideen-Portfolio des Hauses Sauren verwaltet. Das Vermögen wird weltweit in Aktienfonds, Rentenfonds, Immobilienfonds, Absolute-Return-Fonds und Wandelanleihefonds investiert. Durch die breite Diversifikation über die unterschiedlichen Anlageklassen und Regionen weist der Sauren Global Balanced ein ausgewogenes Rendite/Risiko-Profil auf.

Rentenfonds

* PIONEER INVESTMENTS Total Return A (D)

Anlageschwerpunkt Rentenfonds, weltweite Anlage in Anleihen
ISIN LU0149168907
Lancierungsdatum 27.11.2002
TER zur Zeit 1,01 % p.a.
Stand aktuelles KID 10.06.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID 5

Der absolut orientierte internationale Rentenfonds strebt eine stetige Rendite bei geringem Risiko an (Total-Return-Ansatz).

* UBS (Lux) Bond Fund - EUR P-ACC

Anlageschwerpunkt Rentenfonds, Anlage in Anleihen in EUR
ISIN LU0033050237
Lancierungsdatum 6.08.1991
TER zur Zeit 0,94 % p.a.
Stand aktuelles KID 25.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID 3

Der Fonds investiert in EUR-denominierten Anleihen aus dem „Investment Grade“-Bereich, wobei das Schwergewicht auf Papiere erstklassiger Schuldnerbonität gelegt wird. Die Laufzeit der Anlagen im Fondsportefeuille wird aktiv gesteuert. Das Anlageziel besteht darin, eine möglichst attraktive Rendite zu erzielen, die sich an der Entwicklung des Marktes für EUR-Obligationen orientiert. Der Fonds eignet sich für Anleger, die in einem breit diversifizierten EUR-Obligationenportefeuille investieren wollen.

* UBS (Lux) Bond Fund - Global (CHF) (EUR hedged) P-ACC

Anlageschwerpunkt Rentenfonds, Anlagen in internationalen Anleihen
ISIN LU0487186396
Lancierungsdatum 29.04.2010
TER zur Zeit 1,18 % p.a.
Stand aktuelles KID 25.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID 3

Der Fonds investiert hauptsächlich in einem breit diversifizierten Portefeuille aus internationalen Anleihen, die auf verschiedene Währungen lauten und eine hohe Bonität aufweisen. Die Duration und die Währungsengagements werden durch aktives Portfoliomanagement gesteuert, dabei werden die Währungsrisiken der Fremdwährungsanleihen weitgehend abgesichert. Das Anlageziel besteht darin, eine dem internationalen Anleihemarkt entsprechende attraktive Rendite zu erzielen.

Geldmarktfonds

* UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Anlageschwerpunkt Geldmarktfonds, Anlage in Geldmarktinstrumenten in EUR
ISIN LU0006344922
Lancierungsdatum 9.10.1989
TER zur Zeit 0,07 % p.a.
Stand aktuelles KID 19.08.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID 1

Der Fonds investiert hauptsächlich in EUR-denominierten Geldmarktinstrumenten erstklassiger Emittenten. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsportefeuilles darf ein Jahr nicht übersteigen. Das Anlageziel besteht darin, eine kontinuierlich positive Rendite zu erzielen. Der Fonds eignet sich für Anleger, die in einem breit diversifizierten EUR-Portefeuille aus erstklassigen Geldmarktinstrumenten mit hoher Liquidität investieren wollen.

c) Anlagestrategie: UBS LifeCycle

Die auf den UBS LifeCycle entfallenden zu investierenden Beiträge der fondsgebundenen Rentenversicherung werden gemäß nachstehendem Konzept angelegt. Dieses Konzept ist eine Kombination aus drei Fonds:

UBS (D) Konzeptfonds Europe Plus
UBS (Lux) Bond Fund - EUR P-ACC
UBS (Lux) Money Market Fund EUR

Bei Schließung eines der genannten Fonds wird dieser durch einen Fonds mit ähnlicher Anlageausrichtung ersetzt. Die zu investierenden Beiträge werden grundsätzlich nach dem folgenden UBS LifeCycle Konzept (Tabelle „Aufteilung Anlagebeiträge“) angelegt.

Die Anpassung der Aufteilung der zu investierenden Beiträge auf die einzelnen Fonds erfolgt jährlich zum Versicherungsstichtag. Die erste Anpassung erfolgt frühestens nach sechs Monaten.

Ab einer Restlaufzeit von 10 Jahren erfolgen gebührenfreie Umschichtungen aus dem UBS (D) Konzeptfonds Europe Plus in die risikoärmere Anlageform des UBS (Lux) Bond Fund - EUR P-ACC, falls die in der Tabelle „Anteilguthaben“ genannten Obergrenzen an einem Versicherungsstichtag überschritten werden. Die Umschichtung des Anteilguthabens erfolgt jährlich zum Versicherungsstichtag.

Damit soll das Schwankungsrisiko eines hohen Aktienfondsanteils systematisch vermindert werden.

Restlaufzeit Jahre (über 25 Jahre Restlaufzeit: Asset Allocation wie bei „25 Jahre“)	Aufteilung der Anlagebeiträge		
	UBS (D) Konzeptfonds Euro- pe Plus	UBS (Lux) Bond Fund - EUR P- ACC	UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
	in %	in %	in %
25	100	0	0
24	100	0	0
23	100	0	0
22	90	10	0
21	90	10	0
20	90	10	0
19	80	20	0
18	80	20	0
17	80	20	0
16	70	30	0
15	70	30	0
14	60	40	0
13	50	50	0
12	40	60	0
11	30	70	0
10	25	75	0
9	20	80	0
8	15	75	10
7	10	60	30
6	5	40	55
5	0	25	75
4	0	0	100
3	0	0	100
2	0	0	100
1	0	0	100

Restlaufzeit in Jahren	Anteilguthaben Obergrenze UBS (D) Konzeptfonds Europe Plus in %
bis 11	100
10	80
9	60
8	50
7	40
6	30
5	25
ab 4	20

Fondsgesellschaft UBS Global Asset Management

UBS Global Asset Management ist eine Division der UBS AG, Zürich und Basel. In Deutschland ist sie mit Ihrer 100%igen Tochtergesellschaft UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH vertreten.

* UBS (D) Konzeptfonds Europe Plus

Anlageschwerpunkt	Dachfonds auf der Basis von Aktienfonds, Schwerpunkt Europa
ISIN	DE0005320329
Lancierungsdatum	3.7.2000
TER zur Zeit	2,38 % p.a.
Stand aktuelles KID	17.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	6

Der Fonds investiert in andere Fonds (Dachfonds). Den Schwerpunkt bilden europaweit anlegende Aktienfonds sowie Osteuropa- und Small Cap-Fonds als Ergänzung. Fonds der UBS werden bei der Fondsauswahl nur dann berücksichtigt, wenn diese anhand klar definierter Kriterien zur Umsetzung der Anlagestrategie am besten geeignet sind. Der Fonds eignet sich für (aktienorientierte) Investoren, die an den zusammenwachsenden Märkten und damit an den Restrukturierungsmaßnahmen auf Unternehmensebene in Europa profitieren wollen und ein spezialisiertes Portefeuille von Investmentfonds suchen.

* UBS (Lux) Bond Fund - EUR P-ACC

Anlageschwerpunkt	Rentenfonds, Anlage in Anleihen in EUR
ISIN	LU0033050237
Lancierungsdatum	6.08.1991
TER zur Zeit	0,94 % p.a.
Stand aktuelles KID	25.03.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	3

Der Fonds investiert in EUR-denominierten Anleihen aus dem „Investment Grade“-Bereich, wobei das Schwergewicht auf Papiere erstklassiger Schuldnerbonität gelegt wird. Die Laufzeit der Anlagen im Fondsportefeuille wird aktiv gesteuert. Das Anlageziel besteht darin, eine möglichst attraktive Rendite zu erzielen, die sich an der Entwicklung des Marktes für EUR-Obligationen orientiert. Der Fonds eignet sich für Anleger, die in einem breit diversifizierten EUR-Obligationenportefeuille investieren wollen.

* UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Anlageschwerpunkt	Geldmarktfonds, Anlagen in Geldmarktinstrumenten in EUR
ISIN	LU0006344922
Lancierungsdatum	9.10.1989
TER zur Zeit	0,07 % p.a.
Stand aktuelles KID	19.08.2014
Risiko- u. Ertragsprofil lt. KID	1

Der Fonds investiert hauptsächlich in EUR-denominierten Geldmarktinstrumenten erstklassiger Emittente. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fondsportefeuilles darf ein Jahr nicht übersteigen. Das Anlageziel besteht darin, eine kontinuierlich positive Rendite zu erzielen. Der Fonds eignet sich für Anleger, die in einem breit diversifizierten EUR-Portefeuille aus erstklassigen Geldmarktinstrumenten mit hoher Liquidität investieren wollen.