

Informationen zu den Anlagemöglichkeiten (Österreich)

(gültig ab 01.01.2009)

Sehr geehrte Kundin,
sehr geehrter Kunde,

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

Die nachfolgende Verbraucherinformation besteht aus:

- A. Allgemeines
- B. Risikohinweise
- C. Anlagemöglichkeiten

A. Allgemeines Informationen

Die Verkaufsprospekte und Rechenschaftsberichte bzw. Halbjahresberichte zu den im Rahmen der Direktanlage gehaltenen Fonds stellen wir Ihnen auf Anfrage zur Verfügung. Die Informationen zu den Fonds beruhen auf den Angaben der Kapitalanlagegesellschaften (KAG). Unsere Haftung bezüglich der Richtigkeit der Angaben beschränkt sich auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit.

Auf Wunsch informieren wir Sie einmal jährlich über die Zusammensetzung und Entwicklung der Fonds. Änderungen der Anlagegrundsätze werden wir Ihnen umgehend mitteilen.

Dachfonds

Dachfonds sind Fonds, die die Anlagebeträge 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.

Managed Fund Konzepte

Bei Wahl eines Managed Fund Konzeptes übernimmt HDI-Gerling Leben die Auswahl der Investmentfonds, die Festlegung ihres Verhältnisses zueinander sowie die Vornahme von Umschichtungen.

Die Fondsauswahl erfolgt aus Fonds, deren Vertragsbedingungen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht genehmigt worden sind (bei inländischen Fonds) bzw. gegen deren Vertragsbedingungen die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht keine Einwände erhoben hat (bei ausländischen Fonds). Im Rahmen eines Managed Fund Konzeptes können beliebig viele Fonds kombiniert werden. Die Fondszusammensetzung sowie die Festlegung ihres Verhältnisses zueinander kann jederzeit den Marktgegebenheiten angepasst werden, d. h. während der Vertragslaufzeit können Fonds ausgetauscht und/oder die prozentuale Aufteilung verändert werden. Das vorhandene Fondsguthaben wird dann entsprechend umgeschichtet. Auf Wunsch informieren wir Sie jederzeit über die aktuelle Fondsaufteilung innerhalb eines Managed Fund Konzeptes sowie über die Anlagegrundsätze der Fonds.

Für die Ausübung des Managements erheben wir eine monatliche Verwaltungsvergütung. Diese wird unmittelbar dem im Rahmen des Managed Fund Konzeptes geführten Guthaben entnommen, wodurch sich der Geldwert des Guthabens verringert. Die Höhe der Verwaltungsvergütung können Sie den Beschreibungen der Managed Fund Konzepte (vgl. Abschnitt „Anlagemöglichkeiten“) entnehmen.

In den Allgemeinen Versicherungsbedingungen sind alle Regelungen mit Fondsbezug so anzuwenden, dass die Anlage im Rahmen eines Managed Fund Konzeptes wie ein Fonds behandelt wird.

Sofern nach den Allgemeinen Versicherungsbedingungen Leistungen in Fondsanteilen erbracht werden, sind die Fondsanteile entsprechend der Zusammensetzung der von Ihnen gewählten Managed Fund Konzepte maßgebend. Falls im Rahmen eines Managed Fund Konzeptes von uns Fonds ausgewählt wurden, die Sie nicht selbst hätten wählen können, so wird das Anteilguthaben in diesen Fonds zunächst übertragen auf die zur direkten Anlage zugelassenen Fonds, die im Rahmen des Managed Fund Konzeptes vorhanden sind, und zwar in entsprechender prozentualer Aufteilung. Für diese Übertragung von Anteilguthaben fällt keine Gebühr an.

Abkürzungen

ISIN: International Securities Identification Number.

B. Risikohinweise

Allgemeine Risiken

Nachstehend finden Sie die „Risikohinweise“, die Ihnen von Ihrem Berater bei Antragstellung zur Kenntnis gebracht worden sind:

Dem gesetzlichen Auftrag des § 75 Versicherungsaufsichtsgesetz folgend, informieren wir Sie, dass . . .

. . . die Leistungen einer fondsgebundenen Lebensversicherung von der Wertentwicklung der Investmentfonds bzw. der Dachfonds abhängig sind.

. . . starke Steigerungen des aktuellen Fondswertes zu hohen Leistungen führen, geringe Steigerungen oder Verminderungen des aktuellen Fondswertes zu dementsprechend geringen Leistungen.

. . . Investmentfondsanteile Wertpapiere sind, deren zukünftige Werte und Erträge ungewiss sind und deren bisherige Erträge keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung von Investmentfonds zulassen.

. . . schwankende Wechselkurse die Ablaufleistung, den aktuellen Fonds- und Rückkaufswert beeinflussen können.

. . . es weder eine garantierte Ablaufleistung noch eine garantierte Mindestverzinsung gibt.

. . . die Wahl der Dachfonds keine Gewähr für die Erzielung einer bestimmten Fondsentwicklung (Rendite) bietet und nicht das Risiko einer möglichen Wertminderung des Fondswertes begrenzt.

. . . die fondsgebundene Lebensversicherung eine Anlageform mit niedriger Liquidität darstellt. Ein vorzeitiger Ausstieg, insbesondere in den ersten Jahren, ist mit Rückkaufsabschlägen verbunden.

Weiterhin gehen wir auf Grund Ihrer Antragstellung auf Abschluss einer fondsgebundenen Lebensversicherung davon aus, dass Ihre Erfahrungen und Kenntnisse auf dem Gebiet der Veranlagung von Wertpapieren im Zusammenhang mit dem Abschluss einer fondsgebundenen Lebensversicherung ausreichend sind und dass die Prämien Ihrer fondsgebundenen Lebensversicherung sich im Einklang mit Ihrem Einkommen befinden.

HDI-Gerling Leben 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 der Anlageformen

Die einzelnen Anlageformen unterliegen unterschiedlichen Kapitalmarktrisiken. Um Ihnen eine Einschätzung zu ermöglichen, haben wir die im Rahmen unserer fondsgebundenen Versicherungen wählbaren Anlagemöglichkeiten in Risikoklassen eingeteilt, die wie folgt definiert sind:

Risikoklasse 1 – Sicherheitsorientiert: Minimale Risiken aus Kursschwankungen, Kursverluste unwahrscheinlich.

Risikoklasse 2 – Ertragsorientiert: Moderate Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich möglich, geringe Bonitätsrisiken, Kursverluste mittel- bis langfristig unwahrscheinlich.

Risikoklasse 3 – Wachstumsorientiert: Höhere Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, Bonitätsrisiken, zeitweise Kursverluste möglich.

Risikoklasse 4 – Risikoorientiert: Überdurchschnittlich hohe Risiken aus Kursschwankungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich, hohe Bonitätsrisiken, zeitweise Kursverluste wahrscheinlich, Kapitaleinbußen bis hin zum Totalverlust möglich.

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 bzw. einer Region investieren, sind den Markt-, den politischen und den wirtschaftlichen Risiken dieses Landes bzw. 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, d. h. 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 (d. h. 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.

Spezielle Risiken von derivativen Produkten

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

a) Die erworbenen befristeten Rechte können verfallen oder eine Wertminderung erleiden.

b) Das Verlustrisiko kann nicht bestimmbar sein und auch über etwaige geleistete Sicherheiten hinausgehen.

c) Geschäfte, mit denen die Risiken ausgeschlossen sind oder eingeschränkt werden sollen, können möglicherweise nicht oder nur zu einem verlustbringenden Marktpreis getätigt werden.

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

C. Anlagemöglichkeiten

Für die Anlage der zu investierenden Prämie innerhalb der von HDI-Gerling Leben angebotenen fondsgebundenen Versicherungen stehen Ihnen die nachfolgend beschriebenen Investmentfonds und verschiedene Managed Fund Konzepte zur Verfügung.

1. Managed Fund Konzepte

Es stehen folgende Managed Fund Konzepte mit unterschiedlichen Schwerpunkten zur Verfügung.

Im Rahmen des Kapital-Ablaufmanagements kann eines der aufgeführten Managed Fund Konzepte als Zielfonds gewählt werden:

- „Sicherheit“
- „Total Return“

„Sicherheit“

Risikoklasse: 2

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich risikoarmen Gesamtstruktur einen möglichst hohen Ertrag in Verbindung mit einem angemessenen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei werden durchschnittlich 20 % des Anlagevolumens in internationale Aktienfonds investiert. Hauptinstrumente der Anlagepolitik sind Geldmarktfonds, Rentenfonds und vergleichbare Fonds sowie gemischte Fonds, Aktienfonds (Länder- bzw. Regionalfonds) und sonstige Fonds (wie Rohstofffonds, Edelmetallfonds, Branchenfonds, Themenfonds, Immobilienfonds, Futuresfonds und Hedgefonds) investiert werden. Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder anderen Währungen lauten, erfolgen. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro erfolgen, ist auf 50 % des Anlagevolumens begrenzt.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Sicherheit“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

„Tendenz“

Risikoklasse: 2

Die Anlageausrichtung sieht vor, einen möglichst hohen Ertrag in Verbindung mit einem angemessenen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dabei werden durchschnittlich 40 % des Anlagevolumens in internationale Aktienfonds investiert. Hauptinstrumente der Anlagepolitik sind Geldmarktfonds, Rentenfonds und vergleichbare Fonds sowie gemischte Fonds und Aktienfonds (Länder- bzw. Regionalfonds). Daneben kann zudem in sonstige Fonds (wie Rohstofffonds, Edelmetallfonds, Branchenfonds, Themenfonds, Immobilienfonds, Futuresfonds und Hedgefonds) investiert werden. Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder anderen Währungen lauten, erfolgen. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro erfolgen, ist auf 60 % des Anlagevolumens begrenzt.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Tendenz“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

„Wachstum“

Risikoklasse: 3

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich wachstumsorientierten Gesamtstruktur einen möglichst hohen Kapitalzuwachs in Verbindung mit einem angemessenen Ertrag zu erwirtschaften. Dabei werden durchschnittlich 70 % des Anlagevolumens in internationale Aktienfonds investiert. Hauptinstrumente der Anlagepolitik sind Geldmarktfonds, Rentenfonds und vergleichbare Fonds sowie gemischte Fonds, Aktienfonds und sonstige Fonds (wie Rohstofffonds, Edelmetallfonds, Branchenfonds, Themenfonds, Immobilienfonds, Futuresfonds und Hedgefonds). Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder anderen Währungen lauten, erfolgen. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro erfolgen, ist auf 80 % des Anlagevolumens begrenzt.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Wachstum“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

„Chance“

Risikoklasse: 4

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich wachstumsorientierten Gesamtstruktur einen möglichst hohen Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme kurzfristiger Kursschwankungen zu erwirtschaften. Dabei wird das Anlagevolumen in der Regel zu 100 % in internationale Aktienfonds investiert. Hauptinstrumente der Anlagepolitik sind Aktienfonds und sonstige Fonds (wie Rohstofffonds, Edelmetallfonds, Branchenfonds, Themenfonds, Immobilienfonds, Futuresfonds und Hedgefonds). Daneben kann auch in gemischte Fonds, Rentenfonds und Geldmarktfonds investiert werden. Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder anderen Währungen lauten, erfolgen. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro erfolgen, ist nicht beschränkt.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Chance“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

„Trends“

Risikoklasse: 4

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich wachstumsorientierten Gesamtstruktur einen langfristig möglichst hohen Kapitalzuwachs unter Inkaufnahme kurzfristiger Kursschwankungen zu erwirtschaften. Dies soll durch die Ausrichtung auf Erfolg versprechende Trends an den Kapitalmärkten erreicht werden. Das Anlagevolumen wird in der Regel zu 100 % in Fonds investiert, die auf Branchen/Themen ausgerichtet sind, welche einen überdurchschnittlichen Ertrag erwarten lassen. Hauptinstrument der Anlagepolitik sind Aktienfonds. Daneben kann auch in andere Fonds, wie z.B. gemischte Fonds, Rentenfonds, Geldmarktfonds oder Immobilienfonds investiert werden. Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder anderen Währungen lauten, erfolgen. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro erfolgen, ist nicht beschränkt.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Trends“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

„Top Mix Strategie TMS®“

Risikoklasse: 3

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich wachstumsorientierten Gesamtstruktur einen möglichst hohen Kapitalzuwachs in Verbindung mit einem angemessenen Ertrag zu erwirtschaften. Dabei werden in der Regel 67 % des Anlagevolumens in Aktienfonds, 23 % in Rentenfonds und 10 % in Immobilienfonds investiert.

Zu Beginn eines jeden Kalenderjahres werden die durch Kursveränderungen im vorangegangenen Kalenderjahr hervorgerufenen Gewichtsverschiebungen durch Vornahme von Umschichtungen auf das Ausgangsverhältnis zurückgeführt, um das ursprüngliche Ertrags-Risiko-Profil wieder herzustellen.

Hauptinstrumente der Anlagepolitik sind Geldmarktfonds, Rentenfonds und vergleichbare Fonds sowie gemischte Fonds, Aktienfonds und sonstige Fonds (wie Rohstofffonds, Edelmetallfonds, Branchenfonds, Themenfonds, Immobilienfonds, Futuresfonds und Hedgefonds). Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder anderen Währungen lauten, erfolgen.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Top Mix Strategie“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

„Zukunft“

Risikoklasse: 4

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter besonderer Beachtung von ethischen, sozialen und ökologischen Aspekten langfristig einen möglichst hohen Kapitalzuwachs in Verbindung mit einem angemessenen Ertrag zu erwirtschaften. Dabei wird in Fonds mit nachhaltigen Kapitalanlagen investiert. Durchschnittlich 80 % des Anlagevolumens wird in internationale Aktienfonds investiert. Hauptinstrumente der Anlagepolitik sind Geldmarktfonds, Rentenfonds und vergleichbare Fonds sowie gemischte Fonds, Aktienfonds und sonstige Fonds (wie Rohstofffonds, Edelmetallfonds, Branchenfonds, Themenfonds, Immobilienfonds, Futuresfonds und Hedgefonds). Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder andere Währungen lauten, erfolgen. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro erfolgen, ist auf 80 % des Anlagevolumens begrenzt.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Zukunft“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

„Total Return“

Risikoklasse: 1

Die Anlageausrichtung sieht vor, unter Einhaltung einer grundsätzlich risikoarmen Gesamtstruktur unabhängig von den Marktbewegungen einen möglichst hohen Ertrag zu erwirtschaften. Oberstes Ziel des Managed Fund Konzeptes ist jedoch der Werterhalt (Total Return). Es soll – unabhängig von Marktbewegungen (z.B. Crashes) – über jeden beliebigen 12-Monteszeitraum eine positive Performance erzielt werden.

Als Anlageinstrumente stehen alle in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Investmentfonds zur Verfügung. Dabei wird das Engagement in Aktienfonds nicht mehr als 10 % betragen.

Die Anlage kann in Vermögenswerten, die in Euro oder anderen Währungen lauten, erfolgen. Der Anteil der Anlagen, die nicht in Euro erfolgen, ist nicht begrenzt.

Die Verwaltungsvergütung für das Managed Fund Konzept „Total Return“ beträgt 0,05 % des Guthabens und wird am 15. eines jeden Monats entnommen.

2. Investmentfonds

Es stehen folgende Investmentfonds verschiedener Kapitalanlagegesellschaften zur Auswahl:

I. AmpegaGerling Investment GmbH

Sitz in Köln

Gründungsdatum: 28.12.1967

Depotbank: SEB AG, Frankfurt am Main

Internet: www.ampegaGerling.de

Gerling Global Rentenfonds

ISIN: DE0008481086

Auflegungsdatum: 31.10.1988

Anlageschwerpunkt: Renten international

Risikoklasse: 2

Die Renditechancen bei festverzinslichen Wertpapieren liegen auch außerhalb von Euro-Land - so lautet die Grundidee des Gerling Global Rentenfonds. Das Portfolio des Gerling Global Rentenfonds bietet eine sinnvolle Mischung aus Euro-Anleihen und Nicht-Euro-Anleihen. Anlageziel ist ein hoher laufender Ertrag unter Begrenzung des Fremdwährungsrisikos.

Gerling Europa Aktien

ISIN: DE0009847319

Auflagedatum: 21.01.2000

Anlageschwerpunkt: Aktien Europa

Risikoklasse: 4

„Nur die Größe zählt“ lautet das Motto des Gerling Europa Aktien. Als europäischer Standardwerte-Fonds befindet sich im Portfolio überwiegend die Spitze der europäischen Unternehmen. Zu einem kleineren Prozentsatz wählt das Fondsmanagement auch aussichtsreiche Spezialtitel aus.

II. cominvest Asset Management GmbH
Sitz in Haar bei München
Gründungsdatum: 23. November 1949
Gesellschafter: Commerzbank AG
Depotbank: Commerzbank AG
Internet: www.cominvest-am.de

cominvest Convest 21 VL
ISIN: DE0009769638
Auflegungsdatum: 15.02.1996
Anlageschwerpunkt: Aktien international
Risikoklasse: 4

Der Fonds investiert in internationale Aktien Erfolg versprechender Unternehmen, besonders aus den wachstumsträchtigen Branchen (z.B. Telekommunikation, Medien, Technologie und Biotech). Zur Ertragsstabilisierung dürfen bis zu 25 % Anleihen oder Barbestand gehalten werden. Anlageziel ist ein möglichst hoher Kapitalzuwachs bei zugleich angemessenen Ausschüttungen.

cominvest Adiselekt
ISIN: DE0009769562
Auflegungsdatum: 01.09.1994
Anlageschwerpunkt: Aktien Deutschland
Risikoklasse: 4

Der deutsche Aktienfonds cominvest Adiselekt setzt schwerpunktmäßig auf erstklassige Aktien mittlerer und kleinerer deutscher Unternehmen, die hohe Wachstumsaussichten aufweisen (sog. Mid Caps und Small Caps). Um die Kurschancen dieser Aktien gezielt nutzen zu können, führt das Fondsmanagement eine aktive Branchen- und Einzelauswahl durch.

III. DWS Investment GmbH
Sitz in Frankfurt am Main
Gründungsdatum: 16. Mai 1956
Gesellschafter: DWS Holding & Service GmbH
Depotbank: Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
Internet: www.dws.de

DWS Investa
ISIN: DE0008474008
Auflegungsdatum: 17.12.1956
Anlageschwerpunkt: Aktien Deutschland
Risikoklasse: 4

Der Fonds investiert breit gestreut in die großen, international bekannten deutschen Qualitätsaktien, die so genannten Blue Chips unter Beimischung von Aktien aussichtsreicher mittelgroßer und kleinerer Unternehmen (Mid Caps und Small Caps).

DWS Top 50 Europa
ISIN: DE0009769729
Auflegungsdatum: 11.10.1995
Anlageschwerpunkt: Aktien Europa
Risikoklasse: 4

Anlage in 50 Aktien ausgewählter europäischer Aktiengesellschaften mit wertorientierter Unternehmensführung, solider finanzieller Basis, starker Marktstellung und guten Perspektiven.

DWS Top 50 Asien
ISIN: DE0009769760
Auflegungsdatum: 29.04.1996
Anlageschwerpunkt: Aktien Asien
Risikoklasse: 4

Die Anlage erfolgt in Aktien von 50 Unternehmen des asiatischpazifischen Raums, die sich durch eine solide Finanzbasis, langfristige Ertragsstärke, eine starke Marktkapitalisierung und gute Wachstumsperspektiven auszeichnen.

DWS Akkumula
ISIN: DE0008474024
Auflegungsdatum: 03.07.1961
Anlageschwerpunkt: Aktien und Renten weltweit
Risikoklasse: 4

Weltweite Anlage in Aktien mit flexibler Gewichtung der Schwerpunkte und gegebenenfalls – zu defensiven Zwecken – in Rentenwerten.

DWS Vermögensbildungsfonds I
ISIN: DE0008476524
Auflegungsdatum: 01.12.1970
Anlageschwerpunkt: Aktien international
Risikoklasse: 4

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.

IV. Fidelity Funds (SICAV), Luxemburg
Gründungsdatum: 15. Juni 1990
Investmentmanager: Fidelity International Limited, Bermuda
Registerführer, Übertragungs-, Verwaltungs-, Domizilstelle: Fidelity Investments Luxembourg S.A.
Depotbank: Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.A.
Informationsstelle in Deutschland: Fidelity Investment Services GmbH
Internet: www.fid-intl.com

Ziel der Aktienfonds ist es, den Anlegern ein langfristiges Kapitalwachstum auf der Grundlage diversifizierter und aktiv geführter Wertpapierportfolios zu bieten. Die Aktienfonds investieren hauptsächlich (d.h. üblicherweise mindestens 75 % ihres Anlagevermögens) in Aktien der Märkte bzw. Branchen jener

Länder, die im Namen des betreffenden Fonds erscheinen sowie von Unternehmen, die ihren Sitz zwar außerhalb dieser Märkte haben, aber einen bedeutenden Teil ihrer Erträge in ihnen erwirtschaften. Alle Aktienfonds machen Gebrauch von Fidelity's Konzept der individuellen Aktienausswahl und legen besonderen Wert auf die Ermittlung von Wertsteigerungschancen in den Aktienmärkten der betreffenden Länder und Regionen. Ziel der Rentenfonds ist es, den Anlegern relativ hohe laufende Einnahmen und die Aussicht auf Veräußerungsgewinne zu verschaffen.

International Fund
ISIN: LU0048584097
Auflegungsdatum: 31.12.1991
Anlageschwerpunkt: Aktien international
Risikoklasse: 4

Der International Fund legt weltweit hauptsächlich in Aktien an (einschließlich größerer und kleinerer aufstrebender Märkte). Obwohl Marktgewichtungen berücksichtigt werden, können einzelne Märkte deutlich über- oder unterdurchschnittlich vertreten sein. Die Auswahl der einzelnen Wertpapiere wird in jeder Region von qualifizierten Fondsmanagern durchgeführt. Der Fonds zielt auf langfristiges Kapitalwachstum ab. Er ist in US-Dollar notiert.

America Fund
ISIN: LU0048573561
Auflegungsdatum: 01.10.1990
Anlageschwerpunkt: Aktien Nordamerika
Risikoklasse: 4

Der America Fund investiert in Aktien und aktienorientierte Wertpapiere größerer US-amerikanischer Unternehmen. Die Gewichtung der Sektoren innerhalb des Portfolios ist dem S&P 500 (Standard & Poor's Index) stark angeleglichen. Aktien, deren Marktbewertung geringer ist als die anderer Unternehmen des selben Sektors und deren Hintergrunddaten eine positive Entwicklung anzeigen, werden bevorzugt. Ziel der Anlagepolitik ist ein langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds ist in US-Dollar notiert.

American Growth Fund
ISIN: LU0077335932
Auflegungsdatum: 30.06.1997
Anlageschwerpunkt: Aktien Nordamerika
Risikoklasse: 4

Sehr breit gestreuter Fonds für fast ausschließlich amerikanische Aktien. Der Fonds verfolgt eine eher aggressive Strategie mit Schwerpunktinvestments in kleinen bis mittleren Firmen und zielt auf langfristiges Kapitalwachstum ab. Der Fondsmanager versucht, bei der Einzeltitelauswahl Unternehmen zu finden, deren Wachstumspotenzial ihr derzeitiges Ergebnispotenzial übersteigt.

European Growth Fund
ISIN: LU0048578792
Auflegungsdatum: 01.10.1990
Anlageschwerpunkt: Aktien Europa
Risikoklasse: 4

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an und investiert überwiegend in Aktien europäischer Unternehmen. Weitere Beschränkungen bestehen nicht.

Es wird weder ein reiner Growth- noch ein reiner Value-Ansatz verfolgt. Die Titelselektion verkörpert eine Mischung beider Stile, wobei das Portfolio zu weiten von einem Stil dominiert sein kann. Bei der Titelauswahl steht dem Fondsmanager die gesamte Bandbreite von klein- und mittelständischen Unternehmen bis zu Großunternehmen und Blue Chips zur Auswahl.

EURO STOXX 50®
ISIN: LU0069450319
Auflegungsdatum: 03.11.1998
Anlageschwerpunkt: Aktien Europa
Risikoklasse: 4

Fidelity Funds – EURO STOXX 50® Fund (EURO) zielt darauf ab, die Performance des Dow Jones EURO STOXX 50® Index in dem Maße, wie dies angemessen und rechtlich durchführbar erscheint, nachzubilden. Der Fondsmanager wird versuchen, alle Wertpapiere, die den Dow Jones EURO STOXX 50® Index repräsentieren, zu halten. Dieses Anlageziel sucht der Fondsmanager durch Termingeschäfte auf Aktienindizes innerhalb festgelegter Beschränkungen zu erreichen.

Greater China Fund
ISIN: LU0048580855
Auflegungsdatum: 01.10.1990
Anlageschwerpunkt: Aktien Hongkong, China u. Taiwan
Risikoklasse: 4

Ziel des Greater China Fund ist langfristiges Kapitalwachstum durch ein Portfolio von Aktien, die an den Wertpapierbörsen in Hongkong, China und Taiwan notiert sind. Taiwanesische Unternehmen steigern ihre Absätze und Produktionskapazitäten in China rasch und zählen momentan zu den interessantesten Wachstumswerten in der Region. Vergleichsindex ist der MSCI Golden Dragon Plus Index.

Euro Bond Fund
ISIN: LU0048579097
Auflegungsdatum: 01.10.1990
Anlageschwerpunkt: Renten Europa
Risikoklasse: 2

Fidelity Funds – Euro Bond Fund (EURO) investiert hauptsächlich in Schuldverschreibungen, die in Mitgliedsländern der Europäischen Wirtschaftsunion ausgegeben werden und die auf Euro oder die nationale Währung eines EWU-Staates lauten.

V. FRANKFURT-TRUST (FT)
Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main
Gründungsdatum: 1969
Gesellschafterin: BHF-BANK
Depotbank: BHF-BANK, Sitz in Berlin und Frankfurt am Main
Internet: www.frankfurt-trust.de

Die Gesellschaft legt bei ihr eingelegtes Geld nach dem Grundsatz der Risikomischung an. Die erworbenen Wertpapiere müssen grundsätzlich an einer Börse amtlich notiert sein oder an einem organisierten Markt gehandelt werden. Wertpapiere eines Ausstellers dürfen bis zu 5 %, darüber hinaus auch bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, soweit im letzteren Fall der Gesamtwert der Wertpapiere dieser Aussteller 40 % des Fondsvermögens nicht übersteigt.

FT Frankfurt-Effekten-Fonds
ISIN: DE0008478058
Auflegungsdatum: 27.05.1974
Anlageschwerpunkt: Aktien Deutschland
Risikoklasse: 4

Der FT Frankfurt-Effekten-Fonds verbindet Engagements in ausgesuchten deutschen Standardwerten mit Beteiligungen an viel versprechenden kleineren und mittleren Unternehmen. Für das Sondervermögen werden grundsätzlich Aktien, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen sowie Options- und Genussscheine deutscher Aussteller erworben. Sofern es im Interesse der Anteilhaber erforderlich erscheint, ist die Gesellschaft berechtigt, vorübergehend auch in entsprechenden Wertpapieren ausländischer Aussteller sowie in festverzinslichen Wertpapieren anzulegen. Wertpapiere ausländischer Aussteller dürfen nicht über den Wertanteil von 40 % des Sondervermögens hinaus erworben werden.

Bis zu 10 % des Sondervermögens dürfen in nicht notierte Wertpapiere und Schuldscheindarlehen angelegt werden. Investmentanteile dürfen 5 % des Fondsvermögens nicht übersteigen. Wertpapieroptionsgeschäfte sind bis zu 20 % des Fondsvermögens (Basispreis) gestattet. Finanzterminkontrakte mit und ohne Absicherungszweck können abgeschlossen werden, letztere bis maximal 20 % des Fondsvermögens (Kontraktwerte). Nur mit Zustimmung der Depotbank sind kurzfristige Kreditaufnahmen von maximal 10 % des Fondsvermögens erlaubt. Mit dem FT Frankfurt-Effekten-Fonds ist als Anlageziel die Möglichkeit gegeben, sich langfristig am Wachstum der deutschen Wirtschaft zu beteiligen. Infolge strenger Bonitätsprüfung, einer auf Risikominimierung ausgerichteten Anlagepolitik sowie eines regelmäßig der Markteinschätzung angepassten Investitionsgrades sind die Risiken des Fonds langfristig kalkulierbar.

VI. JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.
Gründungsdatum: 14. April 1969
Investment Manager: JPMorgan Asset Management (UK) Limited
Verwaltungsgesellschaft, Registerführer, Übertragungs-,
Verwaltungs-, Domizilstelle: JPMorgan Asset Management
(Europe) S.a.r.l.
Depotbank: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Informationsstelle: JPMorgan Asset Management (Europe) S.a.r.l.,
Zweigstelle Frankfurt
Internet: www.jpnam.de

Die Aktienfonds streben Kapitalzuwachs durch Anlagen in einer diversifizierten Palette von Dividendenpapieren in der betreffenden Region oder Kategorie an.

JPM America Equity Fund A-USD
ISIN: LU0053666078
Auflegungsdatum: 16.11.1988
Anlageschwerpunkt: Aktien Nordamerika
Risikoklasse: 4

Der Fonds möchte einen Kapitalzuwachs erzielen durch Anlagen, von denen wenigstens zwei Drittel in Wertpapieren (Aktien) nordamerikanischer Gesellschaften ohne Ausrichtung auf einen bestimmten Industriezweig oder Gesellschaftsgröße erfolgen. Der Fonds ist in US-Dollar aufgelegt. Investment Manager ist J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited.

JPM Eastern Europe Equity Fund A-EUR
ISIN: LU0051759099
Auflegungsdatum: 04.07.1994
Anlageschwerpunkt: Aktien Mittel- und Osteuropa
Risikoklasse: 4

Der Fonds investiert zu wenigstens zwei Dritteln in Gesellschaften mit Sitz in Mittel- oder Osteuropa oder in Gesellschaften, deren Erträge zu wenigstens 50 % aus Tätigkeiten in Mittel- oder Osteuropa stammen. Er zielt auf langfristigen Kapitalzuwachs durch diversifizierte Anlagen in Unternehmen, die in Zentral- und Osteuropa investieren. Investment Manager ist J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited.

JF Pacific Equity Fund A-USD
ISIN: LU0052474979
Auflegungsdatum: 01.12.1988
Anlageschwerpunkt: Aktien Pazifik
Risikoklasse: 4

Der Fonds zielt auf Wertzuwachs durch ein Portfolio, dessen Anlagen zu wenigstens zwei Dritteln in Wertpapieren (Aktien) von Gesellschaften mit Sitz in Japan oder in einem Land der Pazifikregion (mit Ausnahme der Vereinigten Staaten) erfolgen. Es können auch Optionsscheine erworben werden. Der Fonds lautet auf US-Dollar. Investment Manager ist Jardine Fleming Investment Management Limited.

JPM Europe Small Cap Fund A-EUR
ISIN: LU0053687074
Auflegungsdatum: 18.04.1994
Anlageschwerpunkt: Aktien Europa
Risikoklasse: 4

Anlageziel ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch Investments in europäische Aktien. Der Fonds spezialisiert sich dabei auf Small Caps aus Großbritannien und Kontinentaleuropa, die eine Marktkapitalisierung von weniger als 500 Mio. US-Dollar aufweisen. Investment Manager ist J.P. Morgan Asset Management (UK) Limited.

VII. Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA, UK
Gründungsdatum: 21. November 1988
Gesellschafter: Morgan Stanley & Co., Inc.
Depotbank: JP Morgan Chase Bank Luxembourg S.A.
Internet: www.morganstanley.de

Morgan Stanley Global Value Equity Fund
ISIN: LU0073230772
Auflegungsdatum: 03.02.1997
Anlageschwerpunkt: Aktien international
Risikoklasse: 4

Anlageziel des Global Value Equity Fund ist es, ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum zu erreichen, und zwar in erster Linie durch Anlagen in Aktien mittlerer bis großer Unternehmen, die an einer der wichtigen Börsen weltweit notiert sind. Der Fonds investiert in Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs im Verhältnis zu Markt allgemein unterbewertet erscheinen. Der Fonds ist mit 90 bis 110 Werten gut diversifiziert und keine Aktie stellt mehr als 5 % des Fonds dar.

Morgan Stanley Select Global Diversified Fund
ISIN: LU0137772256
Auflegungsdatum: 13.12.2001
Anlageschwerpunkt: Mischfonds weltweit
Risikoklasse: 3

Anlageziel des Select Global Diversified Fund (Euro) ist ein langfristiges, in Euro gemessenes Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere verschiedener Emittenten weltweit. Der Fonds kann je nach Marktbedingungen 30 % bis 80 % seines Anlagevermögens in Aktien und Wandelschuldverschreibungen sowie zwischen 20 % bis 70 % seines Anlagevermögens in festverzinsliche Wertpapiere investieren.

Morgan Stanley Short Maturity Euro Bond A
ISIN: LU0073235904
Auflegungsdatum: 01.02.1997
Anlageschwerpunkt: Renten Europa
Risikoklasse: 2

Anlageziel des Short Maturity Euro Bond Fund ist die Erzielung einer attraktiven, in Euro gemessenen Rendite durch sorgfältige Auswahl der Märkte und Finanzinstrumente. Dies soll durch Vermögensanlagen in erstklassige festverzinsliche Wertpapiere erreicht werden, die auf Euro lauten. Der Fonds wird vorrangig in einzelne Wertpapiere investieren, die eine Laufzeit von maximal 5 Jahren haben, um dadurch die Volatilität zu verringern. Als erstklassig im Sinne dieser Anlagestrategie gelten Wertpapiere, wenn sie zum Zeitpunkt ihres Erwerbs von S&P ein Rating von mindestens "A-" bzw. von Moody's ein Rating von mindestens "A3" oder ein vergleichbares Rating von einer anderen international anerkannten Rating-Agentur erhalten haben oder vom Anlageberater als ähnlich kreditwürdig eingestuft worden sind. Der Fonds kann auch dann noch Anlagen in derartigen Wertpapieren halten, wenn deren Rating nach dem Erwerb herabgestuft wird, aber der Fonds darf keine weiteren Zukäufe tätigen.

VIII. Franklin Templeton Investments
Sitz in San Mateo / Kalifornien
Gründungsdatum: 1940
Gesellschafter: Franklin Resources, Inc.
Depotbank: JP Morgan Chase Bank NA, New York
Internet: www.franklintempleton.de

Templeton Growth Fund, Inc.
ISIN: US8801991048
Auflegungsdatum: 29.11.1954
Anlageschwerpunkt: Aktien weltweit
Risikoklasse: 3

Ziel des Templeton Growth Fund, Inc. ist es, eine gute Rendite bei einem minimierten Risiko zu erwirtschaften. Das Fondsmanagement des Templeton Growth Fund, Inc. verfolgt eine konsequent wertorientierte Anlagestrategie. Dabei sucht es nach Wertpapieren, die gemessen an ihrem langfristigen Kurspotenzial unterbewertet sind. Diese Aktien werden nach einem Bottom-up-Ansatz ausgewählt. Der Fonds investiert in Dividendenpapiere und Schuldtitel von Unternehmen und Regierungen aller Nationen einschließlich der Schwellenländer. Abhängig von der jeweiligen Marktsituation kann der Fonds bis zu 25 % seiner Vermögenswerte in nicht klassifizierte und klassifizierte Schuldtitel anlegen.

Templeton Global Balanced Fund
ISIN: LU0052756011
Auflegungsdatum: 01.06.1994
Anlageschwerpunkt: Aktien und Renten international
Risikoklasse: 3

Anlageziele des Templeton Global Balanced Fund sind Kapitalwachstum und die Erzielung laufender Erträge. Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und Industrieschuldverschreibungen sowie in geringerem Umfang in Staatsanleihen. Bei der Auswahl der Aktien verfolgt das Management eine wertorientierte Anlagestrategie. Dabei sucht es nach Wertpapieren, die gemessen an ihrem langfristigen Kurspotenzial unterbewertet sind.

Templeton Global Smaller Companies Fund
ISIN: LU0029874061
Auflegungsdatum: 08.07.1991
Anlageschwerpunkt: Nebenwerte international
Risikoklasse: 3

Ziel des Templeton Global Smaller Companies Fund ist langfristiges Kapitalwachstum. Dazu investiert der Fonds in Aktien und Schuldtitel kleinerer Unternehmen weltweit. Bei der Auswahl der Aktien verfolgt das Management eine wertorientierte Anlagestrategie. Dabei sucht es nach Wertpapieren, die gemessen an ihrem langfristigen Kurspotenzial unterbewertet sind. Das Management des Templeton Global Smaller Companies Fund investiert in erster Linie in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 2 Mrd. US-Dollar.

IX. Threadneedle Investments

Gründungsdatum: 1994
Investmentmanager: Threadneedle Asset Management Ltd.
Eingetragen in England und Wales, Registriernummer 285988
Eingetragener Sitz der Gesellschaft: 60 St. Mary Axe, London EC3A 8JQ
Unterliegt im Vereinigten Königreich den Bestimmungen der FSA
Internet: www.threadneedle.de

Gegründet im Jahre 1994, gehört Threadneedle heute zu den bedeutendsten Investmentgesellschaften im europäischen Investmentmarkt. Zu ihren Kunden zählen Pensionskassen, Banken, Versicherungsgesellschaften, Privatanleger, Unternehmen, Dachfonds und Vermögensverwalter.

Die Verwaltung der Kundengelder ist das einzige Geschäftsfeld von Threadneedle Investments. Ziel ist es, effektive Investmentlösungen anzubieten, die überdurchschnittliche Erträge mit effektiver Risikokontrolle und einem hervorragenden Kundenservice kombinieren. Um dies zu ermöglichen, stellt die Gesellschaft dem Research wichtige Ressourcen zur Verfügung. Sie beschäftigt über 100 Investmentexperten, welche im Durchschnitt mehr als 13 Jahre an Investmenterfahrung besitzen. Der erfolgreiche Investmentprozess von Threadneedle Investments basiert auf einem dynamischen Anlagestil, konsequentem Teamwork, integriertem Research und effektiver Risikokontrolle.

Threadneedle European Select
ISIN: GB0002771169
Auflegungsdatum: 31.10.1986
Anlageschwerpunkt: Aktien Europa
Risikoklasse: 4

Ziel des Threadneedle European Select Fund ist es, ein überdurchschnittliches und langfristiges Kapitalwachstum durch ein konzentriertes, aus europäischen Aktien bestehendes und aktiv verwaltetes Portfolio zu erwirtschaften. Der Fonds bevorzugt Aktien mit überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten. Hierzu gehören überwiegend Blue Chips, aber auch kleinere und mittlere Wachstumsunternehmen. Für diesen Fonds bestehen keine Anlagebeschränkungen in Bezug auf geografische Regionen oder spezielle Wirtschaftszweige. Der Fonds investiert jedoch nicht in britischen Aktien.

Threadneedle American Select
ISIN: GB0002769536
Auflegungsdatum: 31.03.1982
Anlageschwerpunkt: Aktien USA
Risikoklasse: 4

Der Fonds beabsichtigt, langfristiges und überdurchschnittliches Kapitalwachstum durch Anlage in ein konzentriertes, hauptsächlich aus US-Aktien bestehendes und aktiv verwaltetes Portfolio zu erzielen. Der Fonds bevorzugt ein erlesenes Spektrum aus Aktien, die hauptsächlich auf Grund ihrer überdurchschnittlichen Wachstumsperspektiven ausgewählt werden. Hierzu zählen neben Blue Chips auch Aktien kleinerer und mittlerer Unternehmen, Gesellschaften mit Potenzial für Fusionen und Übernahmen, Firmen mit neuem Management, sanierte sowie in neuen Bereichen tätige Unternehmen. Die Anlagen sind nicht auf bestimmte Wirtschaftszweige beschränkt. Der Fonds kann auch andere Anlagen in das Portfolio aufnehmen, wie zum Beispiel kanadische Aktien, wenn sich günstige Gelegenheiten bieten.

Threadneedle European Smaller Companies
ISIN: GB0002771383
Auflegungsdatum: 14.11.1997
Anlageschwerpunkt: Nebenwerte Europa
Risikoklasse: 4

Der Fonds verfolgt das Ziel, langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in Aktien kleinerer kontinentaleuropäischer Unternehmen mit überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten zu erreichen. Es können auch andere geeignete Investitionen in das Portfolio aufgenommen werden, wenn sich entsprechende Gelegenheiten bieten. Der Fonds investiert nicht in britische Aktien.

Threadneedle European Corporate Bond
ISIN: GB0032064296
Auflegungsdatum: 22.10.2002
Anlageschwerpunkt: Renten Europa
Risikoklasse: 3

Ziel dieses Fonds ist es, aus Zinserträgen und Kapitalwachstum eine Gesamtrendite zu erzielen. Investiert wird dazu hauptsächlich in auf Euro lautende, festverzinsliche Wertpapiere. Das aktiv verwaltete Portfolio wird hauptsächlich eine weite Bandbreite von festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen mit Rating enthalten. Gelegentlich kann es auch in Schuldtitel staatlicher und supranationaler Emittenten mit Rating investieren. Sofern die Wertpapiere nicht auf Euro lauten ist vorgesehen, dass sie in Euro abgesichert werden.

X. SEB Immobilien Investment GmbH
Sitz in Frankfurt am Main
Gründungsdatum: 02. Mai 1989
Gesellschafter: SEB AG, Frankfurt am Main
Depotbank: SEB AG, Frankfurt am Main
Internet: www.sebassetmanagement.de

SEB ImmoInvest
ISIN: DE0009802306
Auflegungsdatum: 02.05.1989
Anlageschwerpunkt: Immobilien Deutschland/international
Risikoklasse: 1

Der Offene Immobilienfonds SEB ImmoInvest investiert in gewerblich genutzte Immobilien – Schwerpunkt Büro – im In- und Ausland. Seit 1995 setzt das Fondsmanagement die Europastrategie konsequent durch verstärkte Investitionen in wertbeständige Immobilien fort. Darüber hinaus werden auch Chancen im außereuropäischen Ausland, wie z.B. USA genutzt. So können die positiven Entwicklungsmöglichkeiten der verschiedenen Grundstücksmärkte und ihre abweichenden Konjunktur- und Wirtschaftszyklen genutzt werden. Derzeit ist der Fonds in 10 Ländern vertreten. Die Immobilien werden nach Standort, Nutzungsarten, Alter, Branchen und Größe breit gestreut, um eine stetige Entwicklung der Anlage zu gewährleisten.

XI. BlackRock Global Funds (SICAV), Luxemburg
Gründungsdatum: 14. Juni 1962
Investment Manager und Hauptvertriebsgesellschaft: BlackRock Channel Islands Ltd.
Übertragungs- und Registerstelle: J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
Depotbank: The Bank of New York Europe Ltd., Luxemburg
Anlegerbetreuung: BlackRock (Deutschland) GmbH
Internet: www.blackrockinvestments.de

BGF Global SmallCap Fund A-USD
ISIN: LU0054578231
Auflegungsdatum: 04.11.1994
Anlageschwerpunkt: Aktien weltweit
Risikoklasse: 4

Der Global SmallCap Fund zielt auf einen maximalen Kapitalzuwachs in US-Dollar ab, indem er vorrangig in Aktienwerte von Unternehmen weltweit mit relativ geringer Marktkapitalisierung anlegt. Dabei handelt es sich in der Regel um Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Erwerbs unter der Marktkapitalisierung der größten Unternehmen aus dem untersten Zehntel des MSCI World Index liegt, basierend auf einem rollenden 24-Monats-Durchschnitt. Da der Fonds weltweit investiert, kann die Anwendung dieser Regel dazu führen, dass eine Anlage in Unternehmen erfolgt, die - gemessen an ihrer Marktkapitalisierung - in einigen Ländern zu den größten Unternehmen gehören. Auch eine Anlage in Aktienwerte von Unternehmen mit mittlerer und großer Marktkapitalisierung sowie in Schuldtitel ist möglich. Der Anlageschwerpunkt des Fonds liegt auf Aktien, vorrangig Stammaktien, und in geringem Maße auf Wertpapieren, die das Recht auf Umwandlung in Stammaktien oder Vorzugsaktien oder auf Zeichnung von Stammaktien beinhalten. Darüber hinaus kann eine Anlage in Schuldtitel einschließlich hochverzinslicher Wertpapiere mit hohem Risiko, Staatsschuldverschreibungen sowie Kurzläufer erfolgen. Obwohl der Großteil des Fondsvermögens voraussichtlich in Unternehmen aus den Industrieländern Nordamerikas, Europas und des Fernen Ostens angelegt wird, kann der Fonds auch Anlagen in den Entwicklungsländern der ganzen Welt tätigen. Mit Hilfe von Absicherungsstrategien (Hedging) wird das Währungsengagement flexibel gemanagt.

BGF US Focused Value Fund A-USD
ISIN: LU0063938889
Auflegungsdatum: 03.11.1995
Anlageschwerpunkt: Aktien USA
Risikoklasse: 3

Der US Focused Value Fund strebt eine Maximierung des Kapitalzuwachses in US-Dollar durch eine Anlage in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien von Emittenten an, die in den Vereinigten Staaten ihren Sitz haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit dort ausüben und die nach Einschätzung des Anlageberaters (i) mit Blick auf ihre aktuelle oder künftige Lage oder mit Blick auf ihre Marktkennzahlen unterbewertet sind, oder (ii) ein schwaches Betriebsergebnis aufweisen. Eine Anlage des Fondsvermögens kann in hochverzinsliche Anleihen mit hohem Risiko erfolgen, die jedoch zum Zeitpunkt des Erwerbs 10 % des Nettofondsvermögens nicht übersteigen darf. Der Fonds darf zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Aktien von Emittenten außerhalb der Vereinigten Staaten anlegen. Ebenfalls unzulässig ist eine Anlage von mehr als 25 % des Nettofondsvermögens (bezogen auf den Marktwert zum Zeitpunkt der Anlage) in Wertpapiere von Emittenten einer speziellen Branche.

XII. C-Quadrat Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Sitz: Wien
Gründungsdatum: 20. August 2000
Depotbank: Constantia Privatbank AG, Wien
Fondsmanagement: C-Quadrat Kapitalanlage AG
Internet: www.c-quadrat.at

ARIQON Wachstum
ISIN: AT0000810650
Auflegungsdatum: 21.12.1998
Anlageschwerpunkt: Dachfonds international
Risikoklasse: 4

ARIQON Wachstum ist ein Dachfonds, der in nationale und internationale Fonds investiert. Der Dachfonds strebt als Anlageziel langfristigen Kapitalzuwachs an. Der Fonds investiert überwiegend in offene nationale und internationale Aktien-, Renten-, bzw. gemischte Fonds. Ziel des Fonds ist es, einen möglichst hohen Aktienanteil und dadurch einen möglichst hohen Ertrag und ein möglichst hohes Kapitalwachstum zu erreichen. Der Anteil an Aktienfonds beträgt bis zu 100 % des Fondsvermögens. Bei der Auswahl der Investmentfonds stehen die Aspekte Sicherheit, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegung. Die Kurse eines Fonds können gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Dies hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab oder von besonderen Entwicklungen, die die in den Fonds enthaltenen Wertpapiere betreffen, die nicht vorhersehbar sind. Hierbei ist zu beachten, dass Wertpapiere neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Die Gesellschaft versucht die immanenten Risiken einer Wertpapieranlage zu minimieren und die Chancen zu erhöhen. Hierbei kann aber eine Garantie für einen projizierten Anlageerfolg nicht gegeben werden. Die Aufnahme von Krediten bis zu 10 % des Fondsvermögens ist kurzfristig zulässig. Der Fonds notiert in Euro.

ARIQON Multi Asset Ausgewogen
ISIN: AT0000810643
Auflegungsdatum: 21.12.1998
Anlageschwerpunkt: Dachfonds international
Risikoklasse: 3

ARIQON Multi Asset Ausgewogen ist ein Dachfonds, der in nationale und internationale Fonds investiert. Der Dachfonds strebt als Anlageziel langfristigen Kapitalzuwachs an. Der Fonds investiert überwiegend in offene nationale und internationale Aktien-, Renten- bzw. gemischte Fonds. Ziel der Fonds ist es, eine ausgewogene Politik zwischen Anleihen und Aktien darzustellen und dadurch ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Der Anteil an Aktienfonds beträgt bis zu 50 % des Fondsvermögens. Bei der Auswahl der Investmentfonds stehen die Aspekte Sicherheit, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegung. Die Kurse eines Fonds können gegenüber dem Ausgabepreis steigen oder fallen. Dies hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab oder von besonderen Entwicklungen, die die in den Fonds enthaltenen Wertpapiere betreffen, die nicht vorhersehbar sind. Hierbei ist zu beachten, dass Wertpapiere neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Die Gesellschaft versucht die immanenten Risiken einer Wertpapieranlage zu minimieren und die Chancen zu erhöhen. Hierbei kann aber eine Garantie für einen projizierten Anlageerfolg nicht gegeben werden. Die Aufnahme von Krediten bis zu 10 % des Fondsvermögens ist kurzfristig zulässig. Der Fonds notiert in Euro.

ARIQON Global
ISIN: AT0000765383
Auflegungsdatum: 01.10.1999
Anlageschwerpunkt: Dachfonds international
Risikoklasse: 3

Der Dachfonds ARIQON Global strebt als Anlageziel langfristigen Kapitalzuwachs an. Der Fonds investiert überwiegend in offene nationale und internationale Aktien-, Renten- bzw. gemischte Fonds. Ziel des Fonds ist es, einen möglichst hohen Aktienanteil zu erreichen und dadurch einen möglichst hohen Ertrag und ein möglichst hohes Kapitalwachstum zu erreichen. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Sicherheit, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegung. Hierbei ist zu beachten, dass Wertpapiere neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Die Kurse der Wertpapiere eines Fonds können gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Dies hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab oder von besonderen Entwicklungen der jeweiligen Aussteller, die nicht vorhersehbar sind. Die Gesellschaft versucht die der Anlage in Fonds immanenten Risiken einer Wertpapieranlage zu minimieren und die Chancen zu erhöhen. Hierbei kann aber eine Garantie für einen projizierten Anlageerfolg nicht gegeben werden. Die Aufnahme von Krediten bis zu 10 % des Fondsvermögens ist kurzfristig zulässig.

ARIQON Trend
ISIN: AT0000720172
Auflegungsdatum: 01.02.2001
Anlageschwerpunkt: Dachfonds international
Risikoklasse: 4

Der Dachfonds ARIQON Trend strebt als Anlageziel langfristigen Kapitalzuwachs an. Der Fonds investiert überwiegend in offene nationale und internationale Aktien-, Renten- bzw. gemischte Fonds. Ziel des Fonds ist es, einen möglichst hohen Aktienanteil und dadurch einen möglichst hohen Ertrag und ein möglichst hohes Kapitalwachstum zu erreichen. Der Anteil an Aktienfonds beträgt bis zu 100 % des Fondsvermögens. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Sicherheit, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegung. Hierbei ist zu beachten, dass Wertpapiere neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Die Kurse der Wertpapiere eines Fonds können gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Dies hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab oder von besonderen Entwicklungen der jeweiligen Aussteller, die nicht vorhersehbar sind. Die Gesellschaft versucht die der Anlage in Fonds immanenten Risiken einer Wertpapieranlage zu minimieren und die Chancen zu erhöhen. Hierbei kann aber eine Garantie für einen projizierten Anlageerfolg nicht gegeben werden. Die Aufnahme von Krediten bis zu 10 % des Fondsvermögens ist kurzfristig zulässig.

C-Quadrat Arts Total Return Dynamic
ISIN: AT0000634738
Auflegungsdatum: 24.11.2003
Depotbank: Vorarlberger Landes- und Hypothekenbank AG
Anlageschwerpunkt: Dachfonds international
Risikoklasse: 3

Der C-Quadrat Arts Total Return Dynamic strebt als Anlageziel in allen Marktphasen an, unabhängig von der Börsenentwicklung langfristig positive Erträge zu erzielen (Wertsicherung + Wertsteigerung = Total Return).

Der C-Quadrat Arts Total Return Dynamic verfügt über flexible Anlagerichtlinien. Er kann bis zu 100 % sowohl in Aktien-, Anleihen-, als auch Geldmarktfonds investieren. Hierbei bedient sich das Fondsmanagement eines technischen Handelsprogramms mit einer mittelfristig trendfolgenden Ausrichtung. Jene Fonds, die ein kurz- bis mittelfristig positives Trendverhalten zeigen, werden im Portfolio am stärksten gewichtet. Die Anlagestrategie orientiert sich nicht an einer Benchmark, angestrebt wird vielmehr, längerfristig in allen Marktphasen einen absoluten Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der C-Quadrat Arts Total Return Dynamic kann aufgrund des Einsatzes quantitativer Trendfolgemodelle sowie aufgrund der temporär konzentrierten Investition in einzelne volatile Märkte eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt sein.

Die Kapitalanlagegesellschaft erhält für Ihre Verwaltungstätigkeit monatlich eine performanceabhängige Vergütung von 20 % der Wertentwicklung des Anteilswertes. Bei der monatlichen Berechnung der performanceabhängigen Vergütung wird der Anteilswert des relevanten Monats in Bezug zum letzten höchsten Anteilswert gesetzt (das ist entweder der Anteilswert des vorangegangenen Monats oder derjenige zu dem zuletzt eine performanceabhängige Vergütung berechnet wurde, je nachdem welcher höher ist). Die erstmalige Berechnung der performanceabhängigen Vergütung erfolgt, wenn der Fonds einen Anteilswert von 100 EUR überschritten hat und wird in Relation zu einem Anteilswert von 100 EUR gesetzt.

XIII. Valorinvest (SICAV), Luxemburg

Gründungsdatum: 30.03.1998
Investmentmanager: Privatinvest Bank AG Salzburg
Donizilar-, Register- und Transferstelle: Kredittrust Luxembourg S.A.
Depotbank: Kreditbank S.A. Luxembourggeoise
Informationsstelle: C-Quadrat Asset Management Consulting AG
Wirtschaftsprüfer: PriceWaterhouseCoopers
Internet: www.c-quadrat.at

Valorinvest Marktneutral
ISIN: LU0141754829
Auflegungsdatum: März 2002
Anlageschwerpunkt: Dachfonds für Futures- und Hedgefonds international
Risikoklasse: 4

Der Valorinvest Marktneutral investiert hauptsächlich in derivative Fonds wie Futuresfonds und Hedgefonds. Zumindest 20 % des Nettovermögens des Teilfonds werden in Anteilen oder Aktien offener Investmentfonds angelegt werden, welche mindestens einmal per Monat eine Rücknahme vorsehen. Ausnahmsweise, wenn die Marktsituation es erfordert, kann der Teilfonds temporär bis zu 100 % seines Nettovermögens in festverzinsliche (einschließlich Zerobonds) Wertpapiere oder offene Rentenfonds anlegen und Liquiditäten halten. Bis zu 25 % des Nettoteilfondsvermögens können in Aktien oder Anteile von offenen Investmentfonds angelegt werden, welche nicht nach dem Recht eines Mitgliedstaates der Europäischen Union (EU), Kanadas, der Vereinigten Staaten von Amerika, der Schweiz, Japans oder Hongkong gegründet wurden. Es dürfen nicht mehr als 10 % des Nettoteilfondsvermögens in einen einzelnen solchen Fonds investiert werden. All diese Investmentfonds müssen den allgemeinen Anforderungen, wie sie im Investmentrecht des Großherzogtums Luxemburg im Hinblick unter anderem auf die Anlagepolitik und die Risikostreuung bestehen, entsprechen. Es wird grundsätzlich nur in Investmentfonds angelegt, welche in der Vergangenheit im Vergleich zu ihrer Peergroup gute Resultate erzielt haben, die von erstklassigen Verwaltern verwaltet werden und welche über eine renommierte Depotbank und einen renommierten Wirtschaftsprüfer verfügen. All diese Investmentfonds müssen eine genügende Risikostreuung haben.

Die Kapitalanlagegesellschaft kann für Ihre Verwaltungstätigkeit aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung erhalten. Die Höhe dieser Performance-Fee beträgt bis zu 15 % des absoluten monatlichen Wertzuwachses des Nettoinventarwertes pro Anteil des Fonds (High Watermark).

XIV. Julius Meinel Investment GmbH, Sitz in Wien

Gründungsdatum: 01.07.1987
Gesellschafter: Meinel Bank AG
Depotbank: Meinel Bank AG
Internet: www.meinlsuccess.com

Meinel Quattro eu
ISIN: AT0000618731
Auflegungsdatum: 01.09.2004
Anlageschwerpunkt: Mischfonds international
Risikoklasse: 2

Der Fonds investiert vorwiegend über Fonds in die Anlageklassen Aktien, Anleihen, Immobilien und darüber hinaus in Total Return Konzepte. Bei den Aktien wird global nach einem Regionen- und Branchenansatz investiert. Die Anleihen werden breit gestreut und reichen von Staatsanleihen über Unternehmensanleihen bis in den Bereich High yields, Emerging Markets und Convertibles. Auf der Immobilienseite werden die Assets in die Segmente Immobilienaktien sowie Immobilienaktienfonds investiert. Für die Total Return Konzepte werden Fonds verwendet, die ihre Anlagepolitik nach markunabhängigen Performancekriterien ausrichten. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Direkt erworbene derivative Finanzinstrumente werden lediglich zur Absicherung von Vermögensgegenständen eingesetzt.

Meinl Quattro a
ISIN: AT0000622659
Auflagedatum: 07.06.2004
Anlageschwerpunkt: Mischfonds international
Risikoklasse: 2

Dieser gemischte Fonds investiert vorwiegend über Fonds in die Anlageklassen Aktien, Anleihen, Immobilien und darüber hinaus alternative Investments. Basis des Fondsmanagements ist grundsätzlich die Analyse volkswirtschaftlicher Daten. Bei den Aktien wird global nach einem Regionen- und Branchensatz investiert. Die Anleihen werden breit gestreut und reichen von Staatsanleihen über Unternehmensanleihen bis in den Bereich High yields, Emerging Markets und Convertibles. Auf der Immobilienseite werden die Assets in die Segmente Immobilienaktien, Immobilienfonds sowie Immobilienaktienfonds investiert. Für alternative Investments werden Hedge-Produkte nach den Kriterien Portfolio-stabilisierung, Transparenz, Liquidität und TER-Ratio ausgewählt. Der Fonds wird aktiv gemanagt. Direkt erworbene derivative Finanzinstrumente werden lediglich zur Absicherung von Vermögensgegenständen eingesetzt.

XV. Oppenheim Pramerica Asset Management S.à.r.l., Luxemburg
Gründungsdatum: 27. September 1988
Depotbank: Bank Sal. Oppenheim jr. & Cie. (Luxembourg) S.A.
Internet: www.oppenheimpramerica.lu

Multi Invest Global OP
ISIN: LU0277316518
Auflagedatum: 11.12.2006
Anlageschwerpunkt: Gemischter Dachfonds überwiegend Aktien international
Risikoklasse: 3

Ziel der Anlagepolitik ist es, im Rahmen einer längerfristigen Strategie, einen attraktiven Wertzuwachs in Euro zu erwirtschaften.

Das Fondsvermögen des Multi Invest Global OP wird international im Rahmen der Vorgaben des Verwaltungsreglements grundsätzlich überwiegend in Anteilen an Aktienfonds angelegt. Je nach Einschätzung der Märkte kann das Fondsvermögen auch vollständig oder zu einem geringeren Teil in diese Fondskategorie investiert werden. Daneben können jedoch insbesondere auch Anteile an gemischten Wertpapierfonds, Rentenfonds, geldmarktnahen Fonds und Geldmarktfonds gehalten werden. Insgesamt sollen grundsätzlich mindestens 51 % des Netto-Fondsvermögens in Anteilen anderer offener Investmentfonds oder Investmentgesellschaften (OGA) angelegt werden.

Dabei dürfen nicht mehr als 20 % des Netto-Fondsvermögens des Dachfonds in Anteilen eines einzigen Zielfonds gehalten werden und höchstens 25 % der von einem einzelnen Zielfonds ausgegebenen Anteile zum Vermögen des Dachfonds gehören. Bei Investmentvermögen, die aus mehreren Teilfonds bestehen (Umbrella-Fonds) beziehen sich die im vorstehenden Satz genannten Anlagegrenzen jeweils auf einen einzelnen Teilfonds, sofern der Umbrella-Fonds gegenüber Dritten keine gemeinsame Haftung der einzelnen Teilfonds vorsieht, wobei es jedoch auch nicht zu einer übermäßigen Konzentration des Netto-Fondsvermögens des Dachfonds auf einen einzigen Umbrella-Fonds kommen darf. Anteile an Future-, Venture Capital- oder Spezialfonds dürfen nicht erworben werden.

Die Vergütung für die Verwaltung des Fonds beträgt bis zu 1,8 % p. a. Bei dem Erwerb von Anteilen an Zielfonds kann es zu der Erhebung einer Verwaltungsvergütung auch auf der Ebene dieser Zielfonds kommen. Der Fonds wird dabei nicht in Zielfonds anlegen, die einer fixen Verwaltungsvergütung von mehr als 2,5 % p. a. unterliegen. Für die Investition in Zielfonds kann der Dachfonds wiederum eine Provision erhalten, die dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen ein jährliches Erfolgshonorar erhalten. Die Höhe des Erfolgshonorars sowie alle weiteren Kosten entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

XVI. CPB Kapitalanlage GmbH
Sitz: Wien
Gründungsdatum: 09. Januar 1987
Depotbank: Constantia Privatbank AG, Wien
Fondsmanagement: KA1 Ganzheitliche Vermögens- und Versicherungsberatungs-GmbH, Wien
Internet: www.ka1.at

E+S Erfolgs-Invest T
ISIN: AT0000495064
Auflagedatum: 02.05.2005
Anlageschwerpunkt: Mischfonds Europa
Risikoklasse: 3

Ziel des E+S Erfolgs-Invest T ist es, die Wachstumschancen internationaler Aktien mit den kontinuierlichen Erträgen internationaler Anleihen zu kombinieren.

Die Kapitalanlagegesellschaft darf für den E+S Erfolgs-Invest T als Teil der Anlagestrategie Geschäfte mit Derivaten tätigen. Dadurch kann sich das Verlustrisiko bezogen auf im Fonds befindliche Vermögenswerte zumindest zeitweise erhöhen.

Für den Fonds werden sowohl internationale Aktien als auch internationale Anleihen erworben, wobei die Gewichtung je nach Markteinschätzung variiert und die Anleihenquote mit 50 % des Fondsvermögens begrenzt ist.

Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Sicherheit, Wachstum und/oder Ertrag im Vordergrund der Überlegungen. Hierbei ist zu beachten, dass Wertpapiere neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten.

XVII. Sarasin Investmentfonds SICAV
Sitz: Luxemburg
Gründungsdatum: 19. Juni 1992
Depotbank: Fortis Banque Luxembourg S. A.
Internet: www.sarasin.de

Sarasin EmergingSar – Global A-USD
ISIN: LU0068337053
Auflagedatum: 05.06.1996
Anlageschwerpunkt: Aktien international
Risikoklasse: 4

Die Anlagen des Sarasin EmergingSar – Global A-USD erfolgen in Aktien von in Schwellenländern domizilierten Unternehmen, börsennotierten Länder- und Regionenfonds sowie börsengehandelten Indexzertifikaten und Warrants auf Indexzertifikaten der Emerging Markets. Als Emerging Markets gelten die Schwellenländer Asiens, Lateinamerikas, Osteuropas und Afrikas. Häufige politische und soziale Instabilität und damit verbundene hohe Inflationsraten und Zinsraten in den Emerging Markets führen zu starken Devisenkursschwankungen und Schwankungen der Börsenkurse. Auch aus der geringeren Größe vieler Emerging Markets ergibt sich ein Risiko, insbesondere wegen der begrenzten Liquidität. Mögliche Beschränkungen des Devisenverkehrs und der Anlagen durch Ausländer stellen weitere Risiken dar. Es ist deshalb wichtig, dass Anlagen im Sarasin EmergingSar nur unter einer langfristigen Optik getätigt werden.

Sarasin Real Estate Equity – Global A-EUR
ISIN: LU0198389438
Auflagedatum: 06.12.2004
Anlageschwerpunkt: Immobilienaktien international
Risikoklasse: 4

Die Anlagen des Sarasin Real Estate Equity – Global A-EUR erfolgen auf einer weltweiten Basis in börsennotierten Aktien und Beteiligungspapieren von Unternehmen, deren Tätigkeit mehrheitlich auf den Immobilien-Sektor ausgerichtet ist. Darunter sind u.a. Unternehmen zu verstehen, deren Tätigkeit in der Erschließung, Überbauung und Nutzung von Grundstücken liegt oder Unternehmen, die zur Erzielung von Einkünften Eigentum an Grundstücken und Immobilien besitzen. Darunter fallen auch geschlossene Immobilien-Investmentfonds wie REITs (Real Estate Investment Trusts) oder andere vergleichbare Immobilienverwaltungsgesellschaften. Zusätzlich sind auch weitere indirekte Anlageformen im Immobilienbereich möglich.

XVIII. Fortis Investment Management Luxembourg S.A.
In Luxemburg
Gründungsdatum: 25. März 1998
Verwaltungsgesellschaft: ABN AMRO Asset Management (Netherlands) BV
De Entree 99 – 197, in Amsterdam
Gründungsdatum: 05. Dezember 1929
Depotbank: ABN AMRO Bank Luxembourg S.A., hundertprozentige Tochter der ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam, Niederlande
Internet: www.abnamro.com

Fortis Plan Target Click Funds

Bei den Fortis Plan Target Click Funds (im Folgenden Garantiefonds) handelt es sich um eine Reihe von Laufzeitfonds der Fortis Investment Management Luxembourg S.A. mit jeweils festem Ablauftermin. Diese Garantiefonds bieten Ihnen nicht nur die Chance, am langfristigen Wachstumspotenzial der globalen Aktienmärkte teilzuhaben, sondern auch einen garantierten Wert bei Ablauf des jeweiligen Fonds (Höchststandsgarantie). Die Garantiefonds werden in Euro geführt.

Bei jedem Fonds investiert der Investmentmanager bis zu 100 % des Nettovermögens in Termineinlagen. In Verbindung mit diesen Einlagen kann der Investmentmanager einem Fondsportfolio ferner so genannte OTC-Zinsswaps auf Rentenwerte mit unterschiedlichen Laufzeiten hinzufügen. Den prozentualen Anteil des gesamten Nettovermögens, der in eine solche Kombination aus Einlagen und Swaps angelegt wird, schneidet der Investmentmanager so zu, dass der garantierte Wert am Fälligkeitsdatum eines Fonds realisiert wird. Die Zinsswaps tauschen den Zinsertrag der oben genannten Einlagen gegen eine feste Zahlung ein, die bei Fälligkeit eines Fonds geleistet wird.

Das übrige Vermögen investiert der Investmentmanager in der Regel in Geldmarktinstrumente und Derivate, die aus geographisch diversifizierten Portfolios aus Futures und Optionen auf Aktienindizes bestehen, die entweder an der Börse oder im Freiverkehr gehandelt werden. Der Investmentmanager kann in erworbene oder verkaufte Derivate auf Aktienindizes investieren, wobei die Verkaufspositionen mithilfe anderer Derivate, Baranlagen oder Geldmarktinstrumente abgesichert werden. Bei den Derivaten strebt der Investmentmanager normalerweise eine ungefähr gleiche Gewichtung an (zum einen zwischen Europa, Amerika und Fernost und zum anderen innerhalb jeder Region zwischen Ländern mit einem ausreichend effizienten Derivatemarkt). Der Investmentmanager kann von einer gleichmäßigen Gewichtung abweichen, um attraktiveren Möglichkeiten zur Diversifikation nachzugehen oder aufgrund mangelnder Liquidität auf einem oder mehreren Derivatemarkten. Der Investmentmanager stellt das Portfolio regelmäßig wieder auf seine Zielgewichtungen ein. Er kann jederzeit Regionen oder Länder hinzufügen oder entfernen.

Die Garantiefonds stehen mit unterschiedlichen Laufzeiten zur Verfügung (siehe Tabelle 1) und bieten Anlegern daher eine maximale Flexibilität zur Ausrichtung ihrer Investments an ihren künftigen Finanzzielen.

Höchststandsgarantie

Die Garantiefonds sind Laufzeitfonds mit fester Laufzeit und festem Ablauftermin, die mit einer Höchststandsgarantie ausgestattet sind.

Höchststandsstichtag ist jeder Handelstag in Luxemburg.

Die Höchststandsgarantie besagt, dass der Wert eines Anteils an einem Garantiefonds zu dessen Ablauftermin mindestens so hoch ist wie der Preis, zu dem der Anteil an einem Höchststandsstichtag erworben wurde (Kaufkurs). Ist oder war der tagesaktuelle Wert eines Fondsanteils an einem oder mehreren Höchststandsstichtagen höher als sein Kaufkurs, so wird der höchste dieser Werte zum Ablauftermin des Garantiefonds garantiert (Nennwert der Höchststandsgarantie). Die Höchststandsgarantie gilt für jeden Anteil eines Garantiefonds, unabhängig davon, ob der jeweilige Garantiefonds diesen Höchststand erreicht hat bevor oder nachdem dieser Anteil erworben und Ihrem Anteilguthaben gutgeschrieben wurde.

Die Höchststandsgarantie gilt ausschließlich zum Ablauftermin eines Garantiefonds. Sie gilt nicht bei einer vorzeitigen Rückgabe von Fondsanteilen (z.B. aufgrund Kündigung Ihres Vertrages), da der tagesaktuelle Wert eines Fondsanteils zu anderen Zeitpunkten als dem Ablauftermin des jeweiligen Garantiefonds auch geringer sein kann als sein Kaufkurs.

Garantiegeber

Die Fortis Bank SA/NV (im Folgenden Garantiegeber) gibt jeweils für den Zeitpunkt des Ablauftermines eines Garantiefonds die Höchststandsgarantie ab.

Der Garantiegeber hat sich das Recht vorbehalten, die Garantie vorzeitig zu beenden, falls

(i) der Verwaltungsrat der Fortis Investment Management Luxembourg S.A. aus anderen Gründen als aufgrund von freiwilligem Rücktritt nicht mehr aus einer Mehrheit von Repräsentanten aus der Fortis Gruppe zusammengesetzt ist, oder

(ii) die ABN AMRO Asset Management (Netherlands) BV durch eine andere Management-Gesellschaft außerhalb der Fortis Gruppe ersetzt wird und diese vom Garantiegeber nicht gebilligt wird.

Im Falle einer vorzeitigen Beendigung der Garantie wird der Garantiegeber seinen Verpflichtungen wie folgt nachkommen: Für den Fall, dass Fortis Investment Management Luxembourg S.A. oder ein Garantiefonds vor dem Fälligkeitsdatum liquidiert wird, werden die Verpflichtungen als Garantiegeber dadurch erfüllt, dass die Anteilinhaber des entsprechenden Fonds den höheren Anspruch erhalten aus

(i) dem tagesaktuellen Wert eines Anteils des entsprechenden Garantiefonds am Tag der Liquidation oder

(ii) dem am Tag der Liquidation aktuellen Wert des Garantiewertes des entsprechenden Garantiefonds bei Fälligkeit. Dieser aktuelle Wert entspricht nicht dem Nennwert der Höchststandsgarantie, sondern wird durch laufzeitkongruente Abzinsung des Nennwertes der Höchststandsgarantie ermittelt.

Wird der Garantiegeber durch einen anderen Garantiegeber ersetzt, werden wir Sie hierüber sowie über etwaige neue Garantiebedingungen informieren.

Risikoklasse

Die Risikoeinstufung der Garantiefonds ist abhängig von der Laufzeit. Je kürzer die verbleibende Restlaufzeit eines Garantiefonds, desto geringer ist das Risiko einzustufen. Jeder einzelne Garantiefonds ist also im Laufe der Zeit mit unterschiedlichen Risiken behaftet. Die Garantiefonds lassen sich entsprechend der jeweiligen Restlaufzeit wie folgt den auf Seite 1 beschriebenen Risikoklassen zuordnen:

Restlaufzeit kürzer als 5 Jahre = Risikoklasse 1

Restlaufzeit 5 – 17 Jahre = Risikoklasse 2

Restlaufzeit länger als 17 Jahre = Risikoklasse 3

Wird ein Garantiefonds bis zum Ablauftermin gehalten, so ist sein Risiko aufgrund der Höchststandsgarantie kleiner als das Risiko eines Fonds aus Risikoklasse 1 einzustufen.

Tabelle 1: Fortis Plan Target Click Funds

Fondsname	ISIN	Auflegungsdatum	Ablaufdatum
FP TCF 2010	LU0111802053	31.10.2000	31.10.2010
FP TCF 2011	LU0111802996	31.10.2000	31.10.2011
FP TCF 2012	LU0111805072	31.10.2000	31.10.2012
FP TCF 2013	LU0111805155	31.10.2000	31.10.2013
FP TCF 2014	LU0111805312	31.10.2000	31.10.2014
FP TCF 2015	LU0111805585	31.10.2000	31.10.2015
FP TCF 2016	LU0111805742	31.10.2000	31.10.2016
FP TCF 2017	LU0111805825	31.10.2000	31.10.2017
FP TCF 2018	LU0111806476	31.10.2000	31.10.2018
FP TCF 2019	LU0111806559	31.10.2000	31.10.2019
FP TCF 2020	LU0111806633	31.10.2000	31.10.2020
FP TCF 2021	LU0111806989	31.10.2000	31.10.2021
FP TCF 2022	LU0111807102	31.10.2000	31.10.2022
FP TCF 2023	LU0111807797	31.10.2000	31.10.2023
FP TCF 2024	LU0111807870	31.10.2000	31.10.2024
FP TCF 2025	LU0111808092	31.10.2000	31.10.2025
FP TCF 2026	LU0111808258	31.10.2000	31.10.2026
FP TCF 2027	LU0111808332	31.10.2000	31.10.2027
FP TCF 2028	LU0111808506	31.10.2000	31.10.2028
FP TCF 2029	LU0111808688	31.10.2000	31.10.2029
FP TCF 2030	LU0111808845	31.10.2000	31.10.2030
FP TCF 2031	LU0111808928	31.10.2000	31.10.2031
FP TCF 2032	LU0111809066	31.10.2000	31.10.2032

Fondsname	ISIN	Auflegungsdatum	Ablaufdatum
FP TCF 2033	LU0111809140	31.10.2000	31.10.2033
FP TCF 2034	LU0111809223	31.10.2000	31.10.2034
FP TCF 2035	LU0111809579	31.10.2000	31.10.2035
FP TCF 2036	LU0184022035	03.05.2004	31.10.2036
FP TCF 2037	LU0184022118	03.05.2004	31.10.2037
FP TCF 2038	LU0184022209	03.05.2004	31.10.2038
FP TCF 2039	LU0184022464	03.05.2004	31.10.2039
FP TCF 2040	LU0184022548	03.05.2004	31.10.2040
FP TCF 2041	LU0184022894	03.05.2004	31.10.2041
FP TCF 2042	LU0184022977	03.05.2004	31.10.2042
FP TCF 2043	LU0184023272	03.05.2004	31.10.2043
FP TCF 2044	LU0184023355	03.05.2004	31.10.2044
FP TCF 2045	LU0184023868	03.05.2004	31.10.2045
FP TCF 2046	LU0184024163	03.05.2004	31.10.2046
FP TCF 2047	LU0184024247	03.05.2004	31.10.2047
FP TCF 2048	LU0184024759	03.05.2004	31.10.2048
FP TCF 2049	LU0184024833	03.05.2004	31.10.2049
FP TCF 2050	LU0184025053	03.05.2004	31.10.2050
FP TCF 2051	LU0184025483	03.05.2004	31.10.2051
FP TCF 2052	LU0184025640	03.05.2004	31.10.2052
FP TCF 2053	LU0184025996	03.05.2004	31.10.2053
FP TCF 2054	LU0184026028	03.05.2004	31.10.2054

HDI-Gerling Lebensversicherung AG
Gereonshof 21-39, 50670 Köln
Postanschrift: 50580 Köln
Telefon +49 221 144-1 Telefax +49 221 144-3833

Aufsichtsratsvorsitzender: Herbert K. Haas
Vorstand: Dr. Hans Löffler (Vorsitzender),
Michael Beetz, Lüder Mehren, Udo Münstermann,
Wolfgang Rüdter, Thomas Schulz, Rüdiger Will

Sitz: Köln, Amtsgericht Köln HR B 603
Deutsche Bank AG, Köln
BLZ 370 700 60 – Konto-Nr. 1128222

HG66090010-200901

Bestätigung



Hiermit bestätige ich, das Druckstück HG66090010-200901 „**Informationen zu den Anlagemöglichkeiten (Österreich)**“ erhalten zu haben.

Vorname, Name des Antragstellers

Antrag vom

Ort, Datum

Unterschrift des Antragstellers

HDI-Gerling Lebensversicherung AG
Gereonshof 21-39, 50670 Köln
Postanschrift: 50580 Köln
Telefon +49 221 144-1 Telefax +49 221 144-3833

Aufsichtsratsvorsitzender: Herbert K. Haas
Vorstand: Dr. Hans Löffler (Vorsitzender),
Michael Beetz, Lüder Mehren, Udo Münstermann,
Wolfgang Rüdert, Thomas Schulz, Rüdiger Will

Sitz: Köln, Amtsgericht Köln HR B 603
Deutsche Bank AG, Köln
BLZ 370 700 60 – Konto-Nr. 1128222