

Informationen zur Fondsauswahl

Im Folgenden erhalten Sie Informationen und Erläuterungen zu unserem Fondsangebot.
Bitte lesen Sie die untenstehenden Informationen vor Antragstellung.

Inhaltsverzeichnis:

A) Themen-Portfolios		Seite 2 - 4
– Top-Stars mit aktivem Fondsaustausch		
– Sachwerte		
– Emerging Markets		
– ETF (Exchange-Traded-Fund/Indexfonds)		
– Klassiker		
– Ökologie und Nachhaltigkeit		
– Musterportfolio Neue Energien		
B) Chancen- und risikogesteuerte Portfolios		Seite 5
– HSBC Portfolios – World Selection 1		
– HSBC Portfolios – World Selection 2		
– HSBC Portfolios – World Selection 3		
– HSBC Portfolios – World Selection 4		
– HSBC Portfolios – World Selection 5		
C) Freie Fondsauswahl		Seite 6 - 8
Aktienfonds		
Regionen	Aktienfonds Global Aktienfonds Deutschland Aktienfonds Europa Aktienfonds Amerika Aktienfonds Emerging Markets	
Branchen/Themen	Aktienfonds Rohstoffe Aktienfonds Immobilien Ökologie und Nachhaltigkeit	
Rentenfonds		
Regionen	Rentenfonds Global Rentenfonds Europa	
Themen	Ökologie und Nachhaltigkeit	
Mischfonds	Mischfonds flexibel Mischfonds aggressiv Mischfonds ausgewogen Mischfonds defensiv	
ETF (Indexfonds)		
Geldmarktfonds		
Wertsicherungsfonds		

A) Themen-Portfolios

Portfolio „Top-Stars“ mit aktivem Fondsaustausch

Das Portfolio „Top-Stars“ bündelt fünf von uns ausgewählte vermögensverwaltende Fonds von renommierten Anbietern und teilt die Anlagebeiträge zu je 20 % Prozent auf.

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse
20 %	Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities	LU0323578657	Mischfonds flexibel	5
20 %	DJE Concept I	LU0124662932	Mischfonds aggressiv	5
20 %	Carmignac Patrimoine	FR0010135103	Mischfonds ausgewogen	4
20 %	Ethna-AKTIV	LU0136412771	Mischfonds defensiv	4
20 %	SAUREN Global Stable Growth	LU0136335097	Mischfonds aggressiv	4

„Top-Stars“ ist kein eigener Fonds oder Dachfonds, sondern eine feste Auswahl der von uns angebotenen Fonds. Bei der Auswahl der Fonds haben wir auf eine flexible Aufteilung verschiedener Anlageklassen geachtet.

Regelmäßige Kontrolle und automatischer Austausch bei Bedarf

Zum 15. September eines Jahres prüfen wir die Fondsauswahl des Portfolio „Top-Stars“ und tauschen dabei ggf. einen oder mehrere Fonds durch andere aus. Der Prüfung für den Fondsaustausch liegt die Bewertung des unabhängigen Rating- und Analysehauses Morningstar Deutschland GmbH zugrunde. Danach werden Investmentfonds in Anlagekategorien eingeteilt und innerhalb einer Kategorie von Morningstar bewertet und in die Klassen „5 Sterne“= beste Bewertung bis „1 Stern“ = schlechteste Bewertung eingeteilt.

Wir werden einen Fonds austauschen, falls

- der Fonds zum Stichtag weniger als 4 Sterne im Rating seiner Kategorie hat und
- es mindestens einen anderen, von uns angebotenen Fonds derselben Kategorie mit einer Bewertung von 5 Sternen gibt. Kommen mehrere Fonds in Frage, werden wir denjenigen wählen, der im 3-Jahresvergleich die höchste Rendite erzielt hat.

Information über den Austausch

Bevor wir einen Fondsaustausch für Ihren Vertrag durchführen, werden wir Sie informieren. Den Fondsaustausch führen wir dann gebührenfrei zum letzten Börsentag im Oktober durch. Sie können den automatischen Fondsaustausch jederzeit beenden. Eine entsprechende Mitteilung muss uns aber im Fall eines Austausches spätestens fünf Börsentage vor dem oben genannten Austauschtermin zugehen. Wenn Sie eigenständig die Aufteilung der Anlagebeiträge oder die Fondsaufteilung ändern, fällt der automatische Fondsaustausch dauerhaft weg. Je nach Wertentwicklung der Fonds kann ein Fondsaustausch zu einer höheren aber auch zu einer geringeren Gesamtleistung führen.

Wir haben das Recht, das Prüfungs- und Auswahlverfahren aus wichtigen Gründen und nach billigem Ermessen gemäß § 315 BGB durch ein anderes, objektives Verfahren auszutauschen. Ein wichtiger Grund kann beispielsweise die Auflösung der Morningstar Deutschland GmbH oder eine grundlegende Änderung im Bewertungsverfahren von Morningstar sein. Über eine entsprechende Änderung werden wir Sie rechtzeitig informieren und den Vertrag automatisch auf das neue Verfahren umstellen. Sie haben die Möglichkeit, dieser Umstellung zu widersprechen. Der Widerspruch führt dazu, dass der automatische Fondsaustausch dauerhaft wegfällt.

Portfolio: „Sachwerte“

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse
20 %	Pioneer Investments Substanzwerte	DE0009792002	Mischfonds aggressiv	5
20 %	Fidelity Funds - Global Real Asset Securities	LU0417495552	Aktien global	6
20 %	M&W Privat	LU0275832706	Mischfonds flexibel	5
20 %	DJE - Dividende & Substanz	LU0159550150	Aktien global	5
20 %	Credit Suisse Equity Fund European Property	LU0129337381	Branchen: Immobilienaktien	6

Portfolio: „Emerging Markets“

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse
20 %	MAGELLAN	FR0000292278	Aktien Emerging Markets	6
20 %	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU0119365988	Aktien Emerging Markets	6
20 %	Fidelity Funds - Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	LU0303816705	Aktien EMEA	6
20 %	Schroder ISF BRIC	LU0232931963	Aktien BRIC	6
20 %	Deutsche Invest I Top Asia	LU0145648290	Aktien Asien/Pazifik inkl. Japan	6

Portfolio: „ETF“ (Exchange-Traded-Funds/Indexfonds)

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse
20 %	iShares MSCI World UCITS ETF	IE00B0M62Q58	Aktien global	6
20 %	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B0M63177	Aktien Emerging Markets	6
20 %	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	DE0005933956	Aktien Europa	6
20 %	iShares Core DAX UCITS ETF	DE0005933931	Aktien Deutschland	6
20 %	iShares Barclays Euro Aggregate Bond UCITS ETF	DE000A0RM447	Anleihen EUR diversifiziert	3

Portfolio: „Klassiker“

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse
20 %	Fidelity Funds - European Growth Fund	LU0048578792	Aktien Europa	6
20 %	Templeton Growth Fund	LU0114760746	Aktien global	5
20 %	Carmignac Investissement	FR0010148981	Aktien global	5
20 %	DWS Top Dividende	DE0009848119	Aktien global	6
20 %	BGF Global Allocation Fund	LU0171283459	Mischfonds ausgewogen	5

Portfolio: „Ökologie und Nachhaltigkeit“

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse
20 %	Pioneer Global Ecology	LU0271656133	Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit	6
20 %	Pictet European Sustainable	LU0144509717	Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit	5
20 %	JSS OekoSar Equity - Global	LU0229773345	Aktienfonds Ökologie/Nachhaltigkeit	5
20 %	H & A PRIME VALUES Income	AT0000973029	Mischfonds Ökologie/Nachhaltigkeit	3
20 %	JSS Sustainable Bond EUR	LU0158938935	Rentenfonds Ökologie/Nachhaltigkeit	3

Die Portfolios „Sachwerte“, „Emerging Markets“, „ETF (Indexfonds)“, „Klassiker“ und „Ökologie und Nachhaltigkeit“ bestehen jeweils aus fünf von uns ausgewählten Fonds von renommierten Anbietern und teilen die Anlagebeiträge zu je 20 % Prozent auf.

Bei den oben genannten Portfolios handelt es sich nicht um eigenständige Fonds oder Dachfonds, sondern um eine feste Auswahl von uns angebotenen Fonds. Ein aktiver Fondsaustausch erfolgt bei diesen Portfolios nicht.

Musterportfolio Neue Energien

Das Musterdepot bündelt fünf verschiedene Aktienfonds mit den Schwerpunkten Wind-, Wasser-, Sonnenenergie und nachwachsende Rohstoffe.

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse	Fondskennziffer
30 %	Pictet - Clean Energy	LU0280435388	Branchen: Alternative Energien	6	85
20 %	Pictet - Timber	LU0340559557	Branchen: Rohstoffe	6	86
20 %	RobecoSAM Smart Energy Fund	LU0175571735	Branchen: Alternative Energien	6	87
20 %	JSS Sustainable Equity - Water	LU0333595436	Branchen: Wasser	6	88
10 %	Tareno Waterfund	LU0319773478	Branchen: Wasser	6	89

Entscheiden Sie sich für das Musterdepot Neue Energien (mindestens zu 50 Prozent), so können Sie bis zu fünf weitere Fonds hinzunehmen. Alle fünf Fonds des Musterdepots sind auch einzeln mit Ihren VOLKSWOHL BUND-Fondspolizen kombinierbar.

B) Chancen- und risikogesteuerte Portfolios

Die HSBC Portfolios – World Selection bestehen aus fünf breit diversifizierten Fonds mit unterschiedlichen Risikoprofilen von konservativ bis hin zu wachstumsorientiert:

Aufteilung	Fondsname	ISIN	Kategorie	Risikoklasse	Fondskennziffer
100 %	HSBC Portfolios – World Selection 1	LU0447610410	Mischfonds defensiv	3	123
100 %	HSBC Portfolios – World Selection 2	LU0447610766	Mischfonds ausgewogen	4	124
100 %	HSBC Portfolios – World Selection 3	LU0447611061	Mischfonds ausgewogen	4	125
100 %	HSBC Portfolios – World Selection 4	LU0447611491	Mischfonds aggressiv	5	126
100 %	HSBC Portfolios – World Selection 5	LU0447611731	Mischfonds aggressiv	5	127

C) Freie Fondsauswahl

Fondsname	ISIN	Anlageschwerpunkt	Risikoklasse*	Fonds-Nr.
Aktienfonds Regionen				
Aktienfonds Global				
Aberdeen Global – World Equity Fund	LU0498189041	Global	5	133
Advisor Global	DE0005547160	Global	6	28
ALL-IN-ONE AMI	DE0009789727	Global	5	34
Allianz Interglobal	DE0009797688	Global	6	138
Carmignac Investissement	FR0010148981	Global	5	104
CONVEST 21 VL	DE0009769638	Global	5	5
Dirk Müller Premium Aktien	DE000A111ZF1	Global	5	136
DJE - Dividende & Substanz	LU0159550150	Global	5	95
Deutsche Invest II Global Growth	LU0826452848	Global	5	121
DWS Top Dividende	DE0009848119	Global	5	98
Expert Select	DE0009787598	Global	5	6
Fidelity Funds - Global Real Asset Securities	LU0417495552	Global	6	84
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794	Global	6	49
M&G Global Basics Fund	GB0030932676	Global	6	96
Metzler Wachstum International	DE0009752253	Global	5	3
MULTI-LEADERS-FUND NEXT GENERATION	DE000A0MUW08	Global	5	119
SAUREN Global Champions	LU0123374935	Global	5	45
SAUREN Global Growth Plus	LU0115579376	Global	5	32
Templeton Growth Fund	LU0114760746	Global	5	9
Vontobel Fund – Global Equity	LU0218911690	Global	5	134
WARBURG VALUE FUND	LU0208289198	Global	6	97
Aktienfonds Deutschland				
DWS Deutschland	DE0008490962	Deutschland	6	111
Fondak	DE0008471012	Deutschland	6	36
Metzler Aktien Deutschland	DE0009752238	Deutschland	6	1
RWS-Aktienfonds	DE0009763300	Deutschland	6	62
UBS Equity Fund - Small Caps Germany	DE0009751651	Deutschland	6	113
Aktienfonds Europa				
Fidelity Funds - European Fund	LU0238202427	Europa	6	29
Fidelity Funds - European Growth Fund	LU0048578792	Europa	6	19
Metzler Aktien Europa	DE0009752220	Europa	6	2
Threadneedle European Select	GB0002771169	Europa	5	50
Aktienfonds Amerika				
Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund	LU0133643469	USA	5	22
Threadneedle American Fund	GB00B0WGW982	USA	6	91
Aktienfonds Emerging Markets				
Deutsche Invest I Top Asia	LU0145648290	Asien	6	17
Fidelity Funds - Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	LU0303816705	Europa, Mittlerer Osten und Afrika	6	114
MAGELLAN	FR0000292278	Emerging Markets	6	120
Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU0119365988	Emerging Markets	6	48
Schroder ISF BRIC	LU0232931963	BRIC	6	66
Branchenfonds				
Aktienfonds Rohstoffe				
BGF World Mining Fund	LU0326424115	Rohstoffe	7	46
Franklin Natural Resources Fund	LU0300741732	Rohstoffe	6	94
Pioneer S.F. - EUR Commodities	LU0271695388	Rohstoffe	5	47
Aktienfonds Immobilien				
Credit Suisse Equity Fund European Property	LU0129337381	Immobilien	6	30

* Stand August 2015

Nähere Informationen zu den Fonds, insbesondere zur Wertentwicklung und den Fondskosten finden Sie unter www.volkswohl-bund.de.

Fondsname	ISIN	Anlageschwerpunkt	Risikoklasse*	Fonds-Nr.
Rentenfonds				
Schroder ISF EURO Bond	LU0093472081	Renten Europa	3	99
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	LU0048579097	Renten Europa	3	18
Pioneer Funds - Euro Bond	LU0119391471	Renten Europa	3	23
Templeton Global Bond Fund	LU0170474422	Renten Global	3	24
Mischfonds				
Mischfonds flexibel				
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities	LU0323578657	Flexibles Anlagekonzept	5	100
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	LU0482498176	Flexibles Anlagekonzept	4	103
M & W Privat	LU0275832706	Flexibles Anlagekonzept	5	101
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible	DE000A0YJMJ5	Flexibles Anlagekonzept	4	76
H1 Flexible Top Select	DE000A1CXUZ9	Flexibles Anlagekonzept	4	90
IAM - Fair Value Flex	LU0275529351	Flexibles Anlagekonzept	3	77
Multi Invest OP	LU0103598305	Flexibles Anlagekonzept	4	67
Mischfonds aggressiv				
ARERO - Der Weltfonds	LU0360863863	Dynamisches Anlagekonzept	4	102
DJE Concept I	LU0124662932	Dynamisches Anlagekonzept	5	106
Franklin Diversified Dynamic Fund	LU1147471145	Dynamisches Anlagekonzept	5	25
Metzler Vermögensverwaltungsfonds 70 A	DE000A1J16Y5	Dynamisches Anlagekonzept	5	115
Pioneer Investments Substanzwerte	DE0009792002	Dynamisches Anlagekonzept	5	83
SAUREN Global Stable Growth	LU0136335097	Dynamisches Anlagekonzept	4	33
Schroder ISF Global Diversified Growth	LU0776410689	Dynamisches Anlagekonzept	6	39
Mischfonds ausgewogen				
BGF Global Allocation Fund	LU0171283459	Ausgewogenes Anlagekonzept	5	20
Carmignac Patrimoine	FR0010135103	Ausgewogenes Anlagekonzept	4	105
Franklin Diversified Balanced Fund	LU1147470170	Ausgewogenes Anlagekonzept	4	26
Metzler Vermögensverwaltungsfonds 50 A	DE000A1J16W9	Ausgewogenes Anlagekonzept	4	116
PremiumStars Wachstum	DE0009787069	Ausgewogenes Anlagekonzept	4	137
SAUREN Global Balanced	LU0106280836	Ausgewogenes Anlagekonzept	4	31
Mischfonds defensiv				
Bantleon Opportunities L	LU0337414485	Defensives Anlagekonzept	4	118
Ethna-AKTIV	LU0136412771	Defensives Anlagekonzept	4	75
Franklin Diversified Conservative Fund	LU1147470683	Defensives Anlagekonzept	3	27
Kapital Plus	DE0008476250	Defensives Anlagekonzept	4	135
Metzler Vermögensverwaltungsfonds 30 A	DE000A1J16U3	Defensives Anlagekonzept	4	117
ETF (Exchange Traded Funds)				
Hinweis für ETFs: Für Käufe und Verkäufe von Fondsanteilen im Rahmen der Fondsgebundenen Versicherungen gilt bei allen ETFs der Tagesschlusskurs für den Börsentag, an dem der Kauf oder Verkauf erfolgt.				
iShares Barclays Euro Aggregate Bond UCITS ETF	DE000A0RM447	Renten Europa	3	110
iShares Core DAX UCITS ETF	DE0005933931	Deutschland	6	79
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	DE0005933956	Europa	6	80
iShares European Property Yield UCITS ETF	DE000A0HG2Q2	Immobilien	6	112
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B0M63177	Emerging Markets	6	81
iShares MSCI World UCITS ETF	IE00B0M62Q58	Global	6	82
Aktienfonds Ökologie und Nachhaltigkeit				
Pictet - Clean Energy	LU0280435388	Alternative Energien	6	85
Pictet - Timber	LU0340559557	Rohstoffe	6	86
Pictet European Sustainable	LU0144509717	Europa	5	109
Pioneer Global Ecology	LU0271656133	Global	6	108
RobecoSAM Smart Energy Fund	LU0175571735	Alternative Energien	6	87
JSS Sustainable Equity - New Power	LU0288930869	Alternative Energien	6	52
JSS OekoSar Equity - Global	LU0229773345	Global	5	54
JSS Sustainable Equity - Water	LU0333595436	Wasser	5	88
Tareno Waterfund	LU0319773478	Wasser	6	89

* Stand August 2015

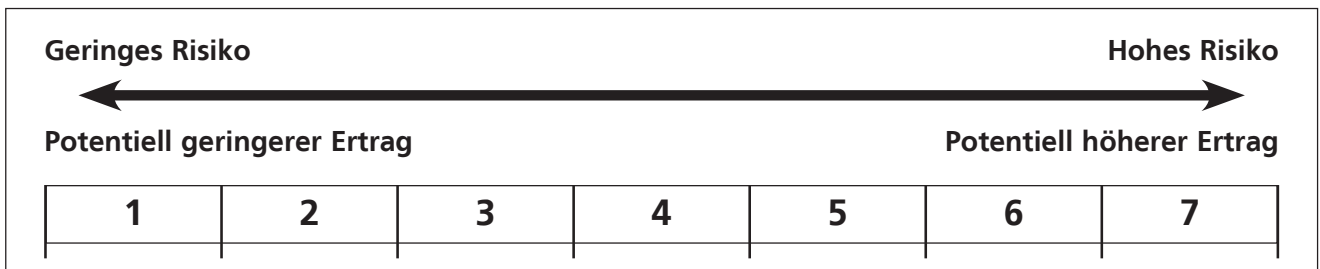
Nähere Informationen zu den Fonds, insbesondere zur Wertentwicklung und den Fondskosten finden Sie unter www.volkswohl-bund.de.

Fondsname	ISIN	Anlageschwerpunkt	Risikoklasse*	Fonds-Nr.
Mischfondsfonds Ökologie und Nachhaltigkeit				
H & A Prime Values Income	AT0000973029	Defensives Anlagekonzept	3	107
JSS OekoFlex	LU0332259893	Ausgewogenes Anlagekonzept	3	55
WARBURG - ZUKUNFT - STRATEGIEFONDS	DE0006780265	Dynamisches Anlagekonzept	5	51
Rentenfonds Ökologie und Nachhaltigkeit				
JSS Sustainable Bond EUR	LU0158938935	Renten Europa	3	53
Geldmarktfonds				
UBS (Lux) Money Market Fund	LU0006344922	Geldmarkt	1	122
Wertsicherungsfonds (Nur für dynamische Wertsicherungstarife und für den fondsgebundenen Rentenbezug auswählbar)				
DWS Garant 80 Dynamic	LU0348612697	Global	5	41
DWS Garant 80 FPI	LU0327386305	Global	5	73
Dynamic Vario Protect	LU0301268404	Global	5	37
HSBC Global Emerging Markets protect 80 dynamic	FR0010949172	Emerging Markets	5	71

* Stand August 2015

Nähere Informationen zu den Fonds, insbesondere zur Wertentwicklung und den Fondskosten finden Sie unter www.volkswohl-bund.de.

Hinweis zur Risikoklasseneinstufung:



Die Risikoklasseneinstufung beruht auf historischen Daten und wird gemäß europäischen Vorschriften berechnet. Eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung eines Fonds kann sich künftig ändern und trifft keinerlei Aussagen über die künftige Kursentwicklung des Fonds. Sie bietet keinen Schutz gegen mögliche Kursverluste oder entgangene Gewinne. Sie dient lediglich als Orientierungshilfe und ersetzt weder eine umfassende Risikoanalyse noch berücksichtigt sie die individuelle Risikobereitschaft des Anlegers.