

## Informationen zur Fondsauswahl

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

Inhaltsverzeichnis:

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

## 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-Fondspolice 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. |
|---|--------------|------------------------------------|---------------|-----------|
| <b>Aktienfonds Regionen</b>                                   |              |                                    |               |           |
| <b>Aktienfonds Global</b>                                     |              |                                    |               |           |
| 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        |
| <b>Aktienfonds Deutschland</b>                                |              |                                    |               |           |
| 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       |
| <b>Aktienfonds Europa</b>                                     |              |                                    |               |           |
| 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        |
| <b>Aktienfonds Amerika</b>                                    |              |                                    |               |           |
| Pioneer Funds - U.S. Pioneer Fund                             | LU0133643469 | USA                                | 5             | 22        |
| Threadneedle American Fund                                    | GB00B0WGW982 | USA                                | 6             | 91        |
| <b>Aktienfonds Emerging Markets</b>                           |              |                                    |               |           |
| 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        |
| <b>Branchenfonds</b>  |              |                                    |               |           |
| <b>Aktienfonds Rohstoffe</b>                                  |              |                                    |               |           |
| 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        |
| <b>Aktienfonds Immobilien</b>                                 |              |                                    |               |           |
| 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](http://www.volkswohl-bund.de).

| Fondsname   | ISIN         | Anlageschwerpunkt          | Risikoklasse* | Fonds-Nr. |
|---|--------------|----------------------------|---------------|-----------|
| <b>Rentenfonds</b>  |              |                            |               |           |
| 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        |
| <b>Mischfonds</b>   |              |                            |               |           |
| <b>Mischfonds flexibel</b>  |              |                            |               |           |
| 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        |
| <b>Mischfonds aggressiv</b>   |              |                            |               |           |
| 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        |
| <b>Mischfonds ausgewogen</b>  |              |                            |               |           |
| 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        |
| <b>Mischfonds defensiv</b>  |              |                            |               |           |
| 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       |
| <b>ETF (Exchange Traded Funds)</b>  |              |                            |               |           |
| 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        |
| <b>Aktienfonds Ökologie und Nachhaltigkeit</b>  |              |                            |               |           |
| 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](http://www.volkswohl-bund.de).**

