



Hand in Hand ist  
**HanseMerkur**

# HanseMerkur

## Fondsfinder

### Inhaltsverzeichnis

Das Ertrags- und Risikoprofil eines Fonds	2
Informationen zur Nachhaltigkeit (ESG)	3
Fondsauswahl	
Wählen Sie die für Sie passende Anlagestrategie	6
Fondsauswahl (Kurzübersicht)	7
Die HanseMerkur Anlagestrategien	9
Die HanseMerkur Strategiefonds	10
Individuelle Fondsauswahl	11
Fondsglossar	16
Haftungshinweis	18

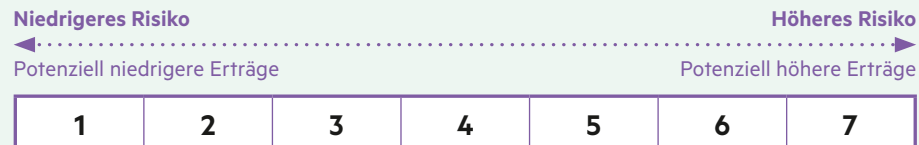
# Das Ertrags- und Risikoprofil eines Fonds

## Jede Fondsanlage hat ihr eigenes Risikoprofil

### Risikoklassen

Die Einteilung in Risikoklassen soll Ihnen helfen, das mit diesem Fonds verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Fonds einzuschätzen. Sie zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Fonds Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder die Fondsgesellschaft nicht in der Lage ist, Sie auszubezahlen.

Je höher die Schwankungsbreite bzw. Risikoklasse, desto unsicherer ist der künftige Wert eines Fonds. Gleichzeitig steigt aber auch die langfristige Renditeerwartung. Eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.



Die Risikoklassen sind dem Basisinformationsblatt (BIB) eines jeden Fonds zu entnehmen.

# Informationen zur Nachhaltigkeit (ESG)

## Einführung

### E – Environment (Umwelt), S – Social (Soziales), G – Governance (gute Unternehmensführung)

Das Lenken von Geld- und Finanzströmen in nachhaltige Kapitalanlagen oder Unternehmen kann ein Baustein zur Erreichung der 17 Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (<https://www.un.org/sustainabledevelopment/>) oder des 1,5 Grad-Ziels des Pariser Klimaschutzabkommens sein. In der öffentlichen Wahrnehmung und der Kapitalanlage wird Nachhaltigkeit mit dem Begriff ESG gleichgesetzt.

#### **Die EU fördert die Entwicklung nachhaltiger Kapitalanlageprodukte und die Berücksichtigung von Nachhaltigkeit in der Finanzberatung.**

So müssen z. B. bei der Kundenberatung auch Nachhaltigkeitsziele/-präferenzen abgefragt werden<sup>1</sup> und Fondsgesellschaften ihre Fonds in Nachhaltigkeitskategorien einteilen<sup>2</sup> sowie den Grad an nachhaltigen Anlagen in ihren Fonds offenlegen<sup>3</sup>.

Drei Nachhaltigkeitskategorien von Fonds werden im Sinne der OffVO unterschieden (nach zunehmendem Nachhaltigkeitsgrad aufgeführt):

- **nach Artikel 6: Basis-Fonds**  
Keine oder nur geringe ESG-Berücksichtigung. Die Berücksichtigung (ob und wie) soll lediglich transparent gemacht werden.
- **nach Artikel 8: Fonds mit ESG-Ansatz**  
Der Fonds bewirbt ökologische (E) oder soziale (S) Merkmale. Gute Unternehmensführung (G) wird vorausgesetzt.
- **nach Artikel 9: Fonds mit ESG-Auswirkung**  
Auch „Impact-Fonds“ (engl., zu deutsch: Wirkung) genannt. Der Fonds verpflichtet sich über die Kriterien nach Art. 8 hinaus zu einem konkreten, nachhaltigkeitsbezogenen und messbaren Anlage-/Umweltziel.

### Welcher Fonds kommt in Frage?

Auf den folgenden zwei Seiten erfahren Sie, welche Fonds für nachhaltig orientierte Anleger in Frage kommen und welchen Nachhaltigkeitsgrad/-niveau Fonds aufweisen können. Was das speziell für die von uns angebotenen Fonds bedeutet, können Sie der Fondsübersicht auf den Seiten 7 und 8 entnehmen.

<sup>1</sup>Nachzulesen in der Delegierten Verordnung (EU) 2021/1257 vom 21.04.2021 (auch IDD-Änderungsverordnung genannt).

<sup>2</sup>Die Einstufung der Fonds hinsichtlich ihres Nachhaltigkeitscharakters erfolgt durch die jeweilige Fondsgesellschaft und wird von uns mindestens 1-mal im Jahr überprüft und aktualisiert. Die derzeitige Einstufung können Sie den nächsten Seiten entnehmen.

<sup>3</sup>Nachzulesen in der Offenlegungsverordnung (kurz: OffVO, auch Transparenzverordnung genannt)

# Welche Fonds sind für den nachhaltigen Anleger geeignet?



Wie ein Fonds nach der Offenlegungsverordnung eingeteilt ist, können Sie der Kurzübersicht auf den Seiten 7 und 8 dieser Broschüre (Spalte Einteilung OffVO) entnehmen.

Damit erhalten Sie eine erste Orientierung zur Nachhaltigkeit des jeweiligen Fonds.

Kunden mit Nachhaltigkeitspräferenzen schauen sich diese Fonds an.

## Art. 8

Fonds mit ESG-Ansatz und Berücksichtigung weiterer ESG-Merkmale

- a) Anteil an Umweltzielen nach TaxVO
- b) Anteil an anderen nachhaltigen Investitionen nach OffVO
- c) PAI (Faktoren mit negativer Auswirkung auf Umwelt und Gesellschaft werden vermieden)

## Art. 9

Fonds mit ESG-Wirkung

- Auf ein oder mehrere Umweltziele
- Auf ein oder mehrere Sozialziele
- Ziele werden durch die EU-Taxonomie definiert.

## Art. 6

Basis-Fonds

Keine oder nur geringe ESG-Berücksichtigung.

# Welche Fonds passen zu Ihren Nachhaltigkeitspräferenzen?

**Nachhaltigkeitspräferenz** = Ihre Entscheidung, ob und wenn ja, auf welchem Niveau Nachhaltigkeit im Produkt eine Rolle spielen soll.

Nachhaltigkeitsniveaus (in abnehmender Reihenfolge):

- a) ökologisch nachhaltige Anlage  
(Ausrichtung an Umweltzielen wie in der EU-Taxonomie definiert)
- b) andere nachhaltige Anlage  
(wie in der Offenlegungsverordnung definiert)
- c) PAI (engl. Principal Adverse Impact): Vermeidung von Faktoren in der Anlage, die sich wesentlich negativ auf Umwelt und Gesellschaft auswirken könnten.

**c) Bei der Investition werden die wichtigsten negativen Auswirkungen (PAI) berücksichtigt. Dadurch sollen negative Effekte/Wirkungen auf Umwelt oder Gesellschaft vermieden werden, z. B.**

- Umwelt: Treibhausgasausstoß, Biodiversität, Wasser, Abfall
- Soziales/Gesellschaft: Verstöße gegen internationale Standards bei Menschenrechten, Arbeit, Umwelt, Korruption (UN Global Compact), umstrittene Waffen, Geschlechtervielfalt

Zweck: „Schaden vermeiden“

Passt zur Nachhaltigkeitspräferenz a)

**Ökologisch nachhaltige Investition zum Erreichen eines Umweltziels**

Mindestanteil \_\_\_\_\_ %

Passt zur Nachhaltigkeitspräferenz b)

**Andere nachhaltige Investition in E oder S (G wird vorausgesetzt)**

Mindestanteil \_\_\_\_\_ %

Passt zur Nachhaltigkeitspräferenz c)

**PAI Nennung**

## a) Nachhaltige Investition nach der Taxonomie-Verordnung

1. Klimaschutz
2. Anpassung an Klimawandel
3. Wasser+Meere schützen
4. Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung Umweltverschmutzung
6. Biodiversität wiederherstellen

Zweck: „Gutes zum Wohle der Nachhaltigkeit tun“

## b) Nachhaltige Investition gemäß der Offenlegungsverordnung

- E (z. B. Senkung Treibhausgase und Abfallerzeugung)
- S (Bekämpfung Ungleichheiten bei der Arbeit und im Sozialen)

Zweck: „Gutes zum Wohle der Nachhaltigkeit tun“

# Fondsauswahl

Wählen Sie die für Sie passende Anlagestrategie

## HanseMerkur Anlagestrategien

Ihre exklusive Vermögensverwaltung durch die Profis der HanseMerkur Trust AG.

Für Leute, die sich nicht selbst um ihre Fondsanlage bei der Altersvorsorge kümmern wollen.

Sie geben die grundlegende Richtung vor (Auswahl 1 Strategie je nach Risikoappetit).

Um die Anlage und Steuerung kümmert sich dann der Fondsmanager der HanseMerkur Trust AG.

## Breite Auswahl an ETF

Passiv verwaltete und börsennotierte Fonds (ETF), die die Wertentwicklung eines Index abbilden.

Für Leute, die sich gern selbst kümmern und gern auf einen ganzen Markt (Abbildung über einen Index) statt als auf einzelne Fonds setzen.

Sie entscheiden, welcher/welche ETF am besten zu Ihren Vorsorgezielen passt/passen.

## Aktiv verwaltete Fonds

Auswahl aus Top-Fonds von namhaften Fondsgesellschaften. Die Fonds werden von einem Fondsmanager der jeweiligen Fondsgesellschaft aktiv betreut.

Für Leute, die sich gern selbst kümmern und die Einzel-Fondsauswahl selbst in die Hand nehmen und sich ihre Lieblinge selbst heraussuchen.

Sie entscheiden, welcher/welche Einzelfonds am besten zu Ihnen passt/passen.



Zu jeder Kategorie bieten wir auch Fonds mit Nachhaltigkeitsaspekten (ESG) an.

# Fondsauswahl (Kurzübersicht)

Fondsname	Risiko-klasse	ISIN	Fondsmerkmal*	Laufende Kosten pro Jahr (in %) laut BIB	Einteilung Nachhaltigkeitsgrad nach OffVO	Eignung für nachhaltige Anleger (Präferenz a, b und/oder c)	ESG-Schwerpunkt	PAI Berücksichtigung c)	Grad der Nachhaltigkeit		
									Mindestanteil andere nachhaltige Investition (OffVO) b)	Mindestanteil ökologisch nachhaltige Investition (TaxVO) a)	
									T F W A B S		
<b>HanseMerkur Anlagestrategien</b>											
<b>Welt</b>	HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst	2	DE000A1JGB13	Dachfonds	1,43	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	HanseMerkur Strategie ausgewogen	3	DE000A1JGB21	Dachfonds	1,38	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	HanseMerkur Strategie chancenreich	3	DE000A1JGB05	Dachfonds	1,30	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	HanseMerkur Strategie ausgewogen Nachhaltigkeit	3	DE000A2P0U90	Dachfonds	1,50	Art. 8	ja (c)	k.A.	□ ■ □ □ □ □ ■	0 %	0 %
<b>Aktienfonds</b>											
<b>Welt</b>	iShares Core MSCI World EUR Hedged	4	IE00BKF6H24	ETF	0,30	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	iShares MSCI World SRI ETF EUR Hedged	4	IE00BMZ17W23	ETF	0,24	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	■ ■ ■ ■ ■ ■	30 %	0 %
	Columbia Threadneedle (Lux) Global Focus AEH	5	LU0198728585	aktiver Aktienfonds	2,20	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	■ □ □ □ □ □	0,5 %	0 %
	DPAM B Equities World Sustainable W	4	BE6246068447	aktiver Aktienfonds	1,09	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	■ ■ ■ ■ ■ ■	50 %	0 %
	SPDR MSCI World UCITS ETF	4	IE00BFY0GT14	ETF	0,12	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
<b>Europa</b>	iShares Stoxx Europe 600	4	DE0002635307	ETF	0,20	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	Amundi EURO STOXX 50 ETF (D)	5	LU1681047319	ETF	0,08	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	JPM Europe Select Equity A	4	LU0079556006	aktiver Aktienfonds	2,22	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	□ □ □ □ □ ■	10 %	0 %
	DPAM B Equities Europe Sustainable W	4	BE6246078545	aktiver Aktienfonds	1,23	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	■ ■ ■ ■ ■ ■	50 %	0 %
<b>Deutschland</b>	Amundi DAX ETF	5	LU2611732046	ETF	0,08	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	iShares DAX ESG ETF	5	DE000A0Q4R69	ETF	0,13	Art. 8	ja (c)	k.A.	■ ■ ■ ■ ■ ■	0 %	0 %
	DWS Aktien Strategie Deutschland LC	5	DE0009769869	aktiver Aktienfonds	1,88	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	□ □ □ □ □ ■	10 %	0 %
<b>USA</b>	iShares S&P 500 EUR Hedged ETF (Acc)	4	IE00B3ZW0K18	ETF	0,21	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	iShares Nasdaq 100 ETF EUR Hedged (Acc)	5	IE00BYVQ9F29	ETF	0,36	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	BlackRock Global Funds – US Flexible Equity	4	LU0252964357	aktiver Aktienfonds	1,33	Art. 8	ja (c)	k.A.	□ □ □ □ □ ■	0 %	0 %
	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	4	IE00BZ173V67	ETF	0,23	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	□ ■ ■ ■ ■ ■	20 %	0 %
<b>Emerging Markets</b>	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	4	LU1681045370	ETF	0,20	Art. 6	nein	k.A.	□ □ □ □ □ □	0 %	0 %
	Morgan Stanley Investment Funds - EM Leaders ZH	5	LU0877222447	aktiver Aktienfonds	1,30	Art. 8	ja (c)	k.A.	■ ■ □ □ □ □	0 %	0 %
	Vontobel mtX Sustainable EM Leaders HN	4	LU1936213682	aktiver Aktienfonds	1,28	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	■ ■ ■ ■ ■ ■	15 %	0 %

Alle Fonds der Seiten 7 und 8 sind auch für Riester- und Basisrenten geeignet. Alle Fonds werden in EUR gehandelt.

Legende zu den PAI: T = Treibhausgasemissionen, F = Fossile Brennstoffe, W = Wasser, A = Abfälle, B = Biologische Diversität, S = Soziale und Arbeitnehmerbelange (z. B. die 10 globalen Prinzipien der UN, kurz: UNGC). □ = Nein, ■ = Ja.

# Fondsauswahl (Kurzübersicht)

Fondsname	Risiko-klasse	ISIN	Fondsmerkmal*	Laufende Kosten pro Jahr (in %) laut BIB	Einteilung Nachhaltigkeits nach OffVO	Eignung für nachhaltige Anleger (Präferenz a, b und/oder c)	ESG-Schwerpunkt	PAI Berücksichtigung c)	Grad der Nachhaltigkeit		
									Mindestanteil andere nachhaltige Investition (OffVO) b)	Mindestanteil ökologisch nachhaltige Investition (TaxVO) a)	
									T F W A B S		
Asien-Pazifik	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Em Asia	4	LU1681044480	ETF	0,20	Art. 6	nein	k.A.	□□□□□□	0 %	0 %
	Schroder International Selection Fund Emerging Asia B	4	LU0248173006	aktiver Aktienfonds	3,21	Art. 6	nein	k.A.	□□□□□□	0 %	0 %
	Amundi Index MSCI Pacific ex Japan SRI	4	LU1602144906	ETF	0,52	Art. 8	ja (b, c)	E	■□□■□■	20 %	0 %
<b>Spezialitäten</b>											
Welt	Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced HT	3	LU1748855324	Mischfonds	1,12	Art. 8	ja (c)	k.A.	■□□□□■	0 %	0 %
	Pictet Global Megatrend Selection P EUR	4	LU0386882277	aktiver Aktienfonds	2,12	Art. 8	ja (b, c)	Multi	■□■□■□	51 %	0 %
	Sauren Nachhaltig Wachstum	4	LU0115579376	Dachfonds	2,73	Art. 8	ja (b, c)	k.A.	■□■□■□	5 %	0 %
<b>Anleihen bzw. Rentenfonds</b>											
	Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF	2	IE00BG47KH54	Welt, Renten-ETF	0,28	Art. 6	nein	k.A.	□□□□□□	0 %	0 %
	UBS ETF - Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc	2	LU1484799843	Europa, Anleihen-ETF	0,21	Art. 8	ja (b, c)	E	□□□□□■	20 %	0 %

**\* Fondsmerkmal, kurze Erläuterung:**

**Einteilung nach der Fondszusammensetzung**

- a) Aktienfonds Es wird überwiegend in Aktien investiert.
- b) Rentenfonds Es wird überwiegend in verzinsliche Wertpapiere (z. B. Staatsanleihen) mit unterschiedlichen Laufzeiten und Zinssätzen investiert.
- c) Mischfonds Ein Mischfonds investiert in Aktien und verzinsliche Wertpapiere (Aufteilung je nach Fonds unterschiedlich).
- d) Dachfonds Dachfonds investieren nicht direkt in Aktien oder verzinsliche Wertpapiere, sondern in andere Fonds (z. B. Aktien- Renten- und/oder Mischfonds).

**Einteilung nach geografischen Regionen**

- a) International Kein geografischer Schwerpunkt, weltweite Anlage
- b) Länder Auf ausgewählte Länder konzentriert, z. B. Deutschland
- c) Regionen Fokus auf bestimmte Regionen, z. B. Asien

**Einteilung nach Anlageverwaltung**

- a) aktiv Ein Fondsmanager steuert aktiv den Fonds. Dieser Ansatz geht davon aus, dass der Fondsmanager durch sein aktives Eingreifen in der Lage ist, eine höhere Rendite als ein Vergleichsmaßstab (meist ein Index, z. B. DAX) zu erwirtschaften.
- b) passiv Auch Indexfonds genannt (kurz: ETF, englisch für Exchange Traded Funds, deutsch: an einer Börse handelbare Fonds).

Auf ein aktives Fondsmanagement wird verzichtet. Stattdessen wird versucht, die Wertentwicklung eines Index (z. B. DAX) nachzubilden. Das führt dazu, dass alle Indexbewegungen, sowohl Zuwächse als auch Verluste, vollständig nachvollzogen werden. ETFs sind für Anleger eine kostengünstige Variante, einen kompletten Markt abzubilden.



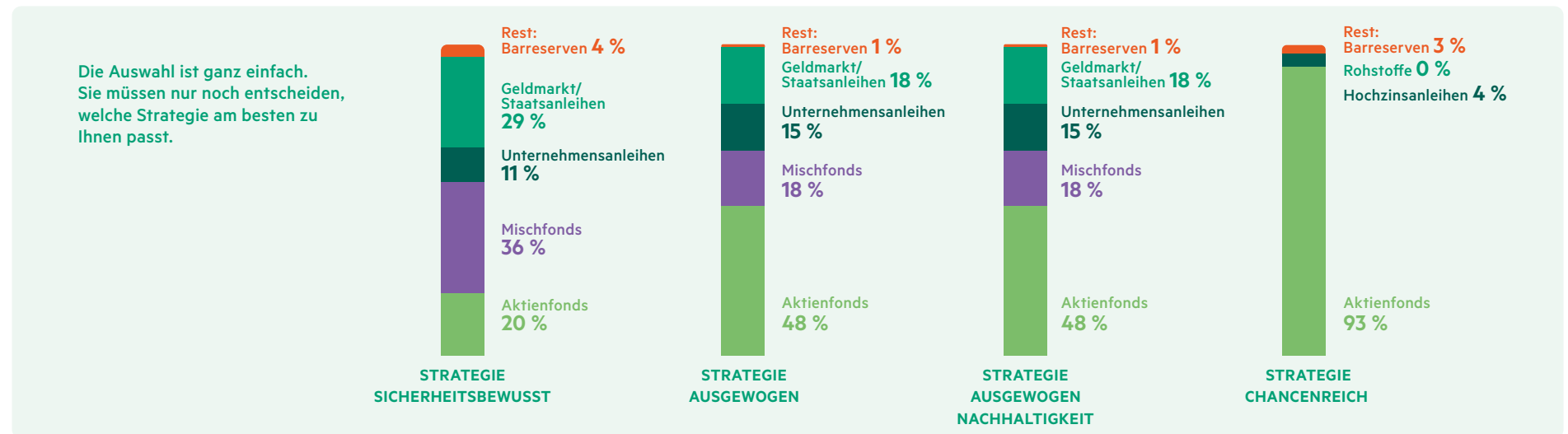
# Die HanseMerkur Anlagestrategien

## Vorstellung und Erläuterung der 4 HanseMerkur Strategien

Altersvorsorge gehört in erfahrene Hände. Deshalb überlassen wir der HanseMerkur Trust AG (HMT, <https://hmt-ag.de/>) die Verwaltung und das Management unserer 4 Strategiefonds. Die HMT ist ein auf Kapitalanlagemanagement spezialisierter Dienstleister und gehört mehrheitlich zur HanseMerkur Versicherungsgruppe. Sie betreut derzeit mehr als 11 Mrd. Euro für verschiedene Mandanten. Aufgrund von langjähriger Erfahrung und Kompetenz am Finanzmarkt gehört die HMT zu den Spezialisten bei den Themen Investmentprozesse und Kapitalmarkteinschätzung.

## Fondsanteile nach Anlageklassen

(Stand 12.2023, vereinfachte Darstellung)



## Die HanseMerkur Strategiefonds

Name	Interne Nr.	ISIN	Risikoklasse	ETF	Laufende Kosten pro Jahr (in %) laut BIB	Beschreibung
<b>HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst</b>	34	DE000A1JGB13	2	nein	1,43	Für sicherheitsbewusste Anleger, die geringe Preisschwankungen aushalten. Der Fonds investiert breit gestreut. Der Schwerpunkt liegt auf zinstragenden Anlagen und defensiven Mischfonds.
<b>HanseMerkur Strategie ausgewogen</b>	35	DE000A1JGB21	3	nein	1,38	Für risikotolerante Anleger, die moderate Preisschwankungen aushalten. Kapitalmarktrisiken und Renditeerwartungen stehen in einem ausgewogenen Verhältnis. Dafür werden vorwiegend chancenreiche Aktieninvestments mit der wertstabileren Anlage in Anleihen kombiniert.
<b>HanseMerkur Strategie ausgewogen Nachhaltigkeit</b>	89	DE000A2POU90	3	nein	1,50	Der internationale Dachfonds berücksichtigt soziale und ökologische Investitionskriterien. Er setzt sich zu mindestens 51 % aus unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Investmentanteilen zusammen. Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem mittel-, als auch langfristigen Anlagehorizont.
<b>HanseMerkur Strategie chancenreich</b>	36	DE000A1JGB05	3	nein	1,30	Für risikofreudige Anleger, die für ein langfristig höheres Kapitalwachstum auch stärkere Preisschwankungen in Kauf nehmen. Den Schwerpunkt dieser chancenreichen Strategie bilden internationale Aktienfonds.

BIB = Basisinformationsblatt (auch Key Investor Document bezeichnet, kurz: KID). Es ersetzt seit dem 01.01.2023 die „Wesentlichen Anlegerinformationen“.

Die laufenden Kosten sind im jeweiligen Basisinformationsblatt der Fonds angegeben. Sie setzen sich aus Verwaltungsgebühren und Transaktionskosten zusammen (Erklärungen im BIB enthalten).

# Individuelle Fondsauswahl

Name	Interne Nr.	ISIN	Risikoklasse	ETF	Laufende Kosten in % laut BIB	Beschreibung
<b>Aktienfonds Welt</b>						
• SPDR MSCI World UCITS ETF	120	IE00BFY0GT14	4	ja	0,12	Der Fonds versucht, die Wertentwicklung des MSCI World Index (der „Index“) möglichst genau abzubilden. Der Fonds investiert in erster Linie in Wertpapiere dieses Index. Zu diesen Wertpapieren gehören weltweit in Industrieländern emittierte Aktien mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung.
• iShares Core MSCI World EUR Hedged	90	IE00BKBF6H24	4	ja	0,30	Der Fonds versucht, die Rendite des Index (MSCI World Index) widerzuspiegeln. Der Index misst die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in entwickelten Ländern weltweit.
• iShares MSCI World SRI ETF EUR Hedged	91	IE00BMZ17W23	4	ja	0,24	Der Fonds versucht, die Rendite des Index (MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index) widerzuspiegeln. Der Fonds verfolgt einen Best-in-Class-Ansatz für nachhaltige Anlagen, was bedeutet, dass erwartet wird, dass der Fonds aus einer ESG-/Socially Responsible Investment („SRI“)-Perspektive (basierend auf den ESG- oder SRI-Kriterien des Index) in die besten Emittenten in jedem relevanten Sektor von Aktivitäten anlegt, die vom Index abgedeckt werden.
• Columbia Threadneedle (Lux) Global Focus AEH	101	LU0198728585	5	nein	2,20	Der Fonds zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Index (MSCI All Countries World Index) nach Abzug der Gebühren zu übertreffen. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von Unternehmen weltweit. Der Fonds kann in Industrie- und Schwellenmärkten anlegen.
• DPAM B Equities World Sustainable W	100	BE6246068447	4	nein	1,09	Der Fonds investiert in Unternehmen auf der ganzen Welt, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zu den 17 von den Vereinten Nationen definierten nachhaltigen Zielen beitragen, und Unternehmen hinsichtlich ihres Beitrags zu Aspekten der nachhaltigen Entwicklung und zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen (ESG) fördert.
<b>Aktienfonds Europa</b>						
• iShares Stoxx Europe 600	92	DE0002635307	4	ja	0,20	Der Fonds versucht möglichst genau die Wertentwicklung des Index (STOXX® Europe 600 (Preisindex)) abzubilden und nachzubilden. Der Index misst die Wertentwicklung der 600 per Börsenkapitalisierung auf größten Aktien aus 18 entwickelten europäischen Ländern.
• Amundi EURO STOXX 50 ETF (D)	118	LU1681047319	5	ja	0,08	Das Ziel dieses Teilfonds besteht darin, die Wertentwicklung des EURO STOXX® 50 Index nachzubilden. Der EURO STOXX® 50 Index ist ein Aktienindex, der die 50 führenden Wertpapiere aus den Industrieländern der Eurozone repräsentiert.



Name	Interne Nr.	ISIN	Risikoklasse	ETF	Laufende Kosten in % laut BIB	Beschreibung
• JPM Europe Select Equity A	103	LU0079556006	4	nein	2,22	Erzielung eines Ertrags, welcher die europäischen Aktienmärkte übertrifft. Dies erfolgt durch die vorwiegende Anlage (mind. 67 % des Vermögens) in europäischen Unternehmen. Mindestens 51 % der Vermögenswerte sind in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.
• DPAM B Equities Europe Sustainable W	102	BE6246078545	4	nein	1,23	Der Fonds investiert in europäische Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zu den 17 von den Vereinten Nationen definierten nachhaltigen Zielen beitragen, und Unternehmen hinsichtlich ihres Beitrags zu Aspekten der nachhaltigen Entwicklung und zu Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen (ESG) fördert.
<b>Aktienfonds Deutschland</b>						
• Amundi DAX ETF	119	LU2611732046	5	ja	0,08	Der Fonds wird passiv verwaltet. Ziel ist es, die Wertentwicklung des DAX-Index nachzubilden. Der DAX® Index ist ein Aktienindex, der die am deutschen Markt führenden Wertpapiere repräsentiert. Der Index setzt sich aus den 40 größten Marktkapitalisierungen an der Frankfurter Börse zusammen.
• iShares DAX ESG ETF	93	DE000A0Q4R69	5	ja	0,13	Der Fonds bildet möglichst genau die Wertentwicklung des Index (DAX® ESG Target (NR) EUR) ab. Er maximiert gleichzeitig seinen Wert für den Bereich Umwelt, Soziales und Governance („ESG“) und reduziert seine Kohlenstoffintensität um mindestens 30 %. Der DAX-Index umfasst die 40 größten und umsatzstärksten deutschen Unternehmen, die an der Frankfurter Wertpapierbörse notiert sind.
• DWS Aktien Strategie Deutschland LC	104	DE0009769869	5	nein	1,88	Ziel der Anlagepolitik ist es, einen nachhaltigen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (HDAX (RI)) zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds hauptsächlich in Aktien deutscher Aussteller. Dabei wird vorwiegend in Standardwerten und wachstumsstarken mittleren und kleineren Titeln angelegt.



Name	Interne Nr.	ISIN	Risikoklasse	ETF	Laufende Kosten in % laut BIB	Beschreibung
<b>Aktienfonds USA</b>						
• iShares S&P 500 EUR Hedged ETF (Acc)	95	IE00B3ZWOK18	4	ja	0,21	Der Fonds beabsichtigt, den Index (S&P 500 EUR Hedged Index) nachzubilden, indem er die Aktienwerte, aus denen sich der Index zusammensetzt, in ähnlichen Anteilen wie der Index hält. Der Index bietet eine Rendite auf den S&P 500, der die Wertentwicklung des Large-Cap-Sektors (d. h. von führenden Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung) des US-Markts misst.
• iShares Nasdaq 100 ETF EUR Hedged (Acc)	96	IE00BYVQ9F29	5	ja	0,36	Der Fonds versucht, die Rendite des NASDAQ 100 Index (Index), widerzuspiegeln. Der Index misst die Wertentwicklung der 100 nach Marktkapitalisierung größten US- und internationalen Unternehmen, die an der NASDAQ Stock Exchange börsennotiert sind und nicht in den Finanzsektor fallen.
• BlackRock Global Funds – US Flexible Equity	107	LU0252964357	4	nein	1,33	Je nach Marktverhältnissen wird der Fonds die Anlage in Aktienwerten (mindestens 70 % des Gesamtvermögens) von Unternehmen (mit Sitz oder Geschäftstätigkeit in den Vereinigten Staaten) anstreben, die nach Einschätzung des Anlageberaters unterbewertet sind (d. h. ihr Aktienkurs bildet nicht ihren zugrunde liegenden Wert ab) oder über großes Wachstumspotenzial verfügen.
• iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	113	IE00BZ173V67	4	ja	0,23	Der Fonds ist bestrebt, die Performance des Index (MSCI USA SRI Select Reduced Fossil Fuel Index) nachzubilden, der sich aus US-ESG (umweltverträglich, sozial und staatlich)-überprüften Aktien zusammensetzt. Der Fonds ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet.
<b>Aktienfonds Emerging Markets</b>						
• Amundi MSCI Emerging Markets ETF	94	LU1681045370	4	ja	0,20	Der Fonds versucht, die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets (Index) nachzubilden. Der Index ist ein Aktienindex, der die Märkte großer und mittlerer Kapitalisierung in den Schwellenländern repräsentiert. Zur Nachbildung können auch Total Return Swaps (derivatives Finanzinstrument) genutzt werden, um die Rendite des Index zu erzielen.
• Morgan Stanley Investment Funds – EM Leaders ZH	105	LU0877222447	5	nein	1,30	Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien einer relativ kleinen Anzahl von Unternehmen, die ihren Sitz in Schwellen- und Frontier-Market-Ländern haben oder dort einen erheblichen Teil ihres Geschäfts betreiben.
• Vontobel mtX Sustainable EM Leaders HN	106	LU1936213682	4	nein	1,28	Dieser Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an und versucht, marktführende Unternehmen (Leaders) zu identifizieren. Er investiert hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Gesellschaften, die ihren Sitz und/oder ihren Geschäftsschwerpunkt in einem Schwellenland haben und ökologische oder soziale Merkmale in ihre wirtschaftlichen Aktivitäten einbeziehen.

**Emerging Markets (englisch: aufstrebende Märkte):**

Gängige Bezeichnung für die Finanzmärkte in sogenannten Schwellenländern. Dabei handelt es sich um Länder, deren Volkswirtschaften sich in einem fortgeschrittenen Entwicklungsstadium befinden, ohne bereits den Stand eines entwickelten Industriestaates erreicht zu haben. Z. B. Rumänien, Türkei, Vietnam, Indien, China, Brasilien, Russland.



Name	Interne Nr.	ISIN	Risikoklasse	ETF	Laufende Kosten in % laut BIB	Beschreibung
<b>Aktienfonds Asien-Pazifik</b>						
<ul style="list-style-type: none"> <li>Amundi Index Solutions – Amundi MSCI Em Asia</li> </ul>	97	LU1681044480	4	ja	0,20	Der Fonds versucht, die Wertentwicklung des MSCI Emerging Markets Asia Index (Index) nachzubilden. Der Index ist ein Aktienindex, der die Märkte großer und mittlerer Kapitalisierung in den asiatischen Schwellenländern repräsentiert. Zur Nachbildung können auch Total Return Swaps (derivatives Finanzinstrument) genutzt werden, um die Rendite des Index zu erzielen.
<ul style="list-style-type: none"> <li>Schroders (ISF) Emerging Asia B</li> </ul>	109	LU0248173006	4	nein	3,21	Der Fonds strebt ein Kapitalwachstum an, das über einen Drei- bis Fünfjahreszeitraum nach Abzug der Gebühren den MSCI Emerging Markets Asia (Net TR) Index übertrifft. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aus Schwellenmärkten in Asien. Der Fonds kann direkt in China B-Aktien und China H-Aktien als auch indirekt in China A-Aktien investieren.
<ul style="list-style-type: none"> <li>Amundi Index MSCI Pacific ex Japan SRI – ETF DR</li> </ul>	110	LU1602144906	4	ja	0,52	Der Fond versucht, die Wertentwicklung des MSCI Pacific ex Japan SRI Filtered PAB Index (Index) nachzubilden. Der Index repräsentiert Aktien großer und mittlerer Kapitalisierung von 4 von 5 Industrieländern im Pazifikraum. Der Index bietet ein Engagement in Unternehmen mit herausragenden ESG-Ratings und schließt Unternehmen aus, deren Produkte negative Auswirkungen auf die Umwelt und soziale Strukturen haben.



Name	Interne Nr.	ISIN	Risikoklasse	ETF	Laufende Kosten in % laut BIB	Beschreibung
<b>Spezialitäten</b>						
<ul style="list-style-type: none"> <li>Flossbach von Storch – Multi Asset – Balanced HT</li> </ul>	111	LU1748855324	3	nein	1,12	Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte und nach den Kriterien der Werthaltigkeit (Value) getroffen. Investiert wird in Wertpapiere aller Art, zu denen u. a. Aktien, Renten, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z. B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen) zählen, wobei die Aktienquote auf maximal 55 % des Netto-Teilfondsvermögens beschränkt ist.
<ul style="list-style-type: none"> <li>Pictet Global Megatrend Selection P EUR</li> </ul>	8	LU0386882277	4	nein	2,12	Anlage hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die offensichtlich von demographischen, ökologischen, Lifestyle und anderen langfristigen globalen Trends profitieren und sich durch herausragende ESG-Merkmale auszeichnen. Der Teilfonds kann weltweit anlegen, unter anderem in Schwellenländern und in Festlandchina.
<ul style="list-style-type: none"> <li>Sauren Nachhaltig Wachstum</li> </ul>	112	LU0115579376	4	nein	2,73	Es handelt sich um einen Dachfonds, der weltweit in Länder-, Regional- sowie Globalfonds (Zielfonds) investieren kann. Die Zielfonds investieren schwerpunktmäßig in Aktien. Die Auswahl der Zielfonds berücksichtigt auch die Frage, in welchem Umfang ein Zielfonds Umweltaspekte, soziale Aspekte bzw. Grundsätze einer nachhaltigen Unternehmensführung mit in die Investitionsentscheidungen einbezieht („ESG-Aspekte“ – Environment, Social, Governance).
<b>Anleihen- und Rentenfonds</b>						
<ul style="list-style-type: none"> <li>Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF</li> </ul>	99	IE00BG47KH54	2	ja	0,28	Der Fonds versucht, die Wertentwicklung des Bloomberg Global Aggregate Float Adjusted and Scaled Index (Index) nachzubilden. Der Index ist ein marktgewichteter Index aus Anleihen von Regierungen, staatlichen Einrichtungen und Unternehmen sowie aus festverzinslichen Kreditverbriefungen aus aller Welt mit Laufzeiten von über einem Jahr. Der Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.
<ul style="list-style-type: none"> <li>UBS ETF – Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc</li> </ul>	98	LU1484799843	2	ja	0,21	Der Fonds strebt an, die Kurs- und Renditeentwicklung des Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable Index (Index) abzubilden. Er investiert in Anleihen des zugrunde liegenden Index und in EUR-Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating, die von Unternehmen der Eurozone aus den Sektoren Finanzwesen, Industrie und ersorgungsbetriebe ausgegeben werden. Die Unternehmen müssen mit einem MSCI-ESG-Rating von BBB oder höher bewertet sein. Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den Kriterien für sozialverantwortliche Anlagen (SRI) entsprechen, sind ausgeschlossen.



# Fondsglossar – Begriffserklärungen

<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	Hier handelt es sich um Termingeschäfte auf der Grundlage von bestimmten Basiswerten. Der Begriff Derivate (lat. v. derivare = ableiten) bezieht sich also auf Finanzinstrumente, deren Preis bzw. Kurs von einem ihnen jeweilig zugrunde liegenden Marktgegenstand als Basiswert abgeleitet wird. Als mögliche Basiswerte kommen u. a. Wertpapiere (Aktien, Anleihen), finanzielle Kennzahlen (Zinssätze, Wechselkurse, Preisindizes) oder Handelsgegenstände (Rohstoffpreise) in Betracht. Durch die Kombination eines Grundgeschäftes mit einem zur Risikoabsicherung initiierten gegenläufigen Geschäft werden derivative Finanzinstrumente häufig zur gezielten Steuerung von Marktpreisrisiken eingesetzt. Gängige Derivate sind insbesondere Optionen, Futures, Termingeschäfte und Swaps.
<b>ETF</b>	Auch Indexfonds genannt (kurz: <b>ETF, englisch für Exchange Traded Funds</b> , deutsch: an einer Börse handelbare Fonds). Auf ein aktives Fondsmanagement wird verzichtet. Stattdessen wird versucht, die Wertentwicklung eines Index (z. B. DAX) nachzubilden, also passiv geführt. Das führt dazu, dass alle Indexbewegungen, sowohl Zuwächse als auch Verluste, vollständig nachvollzogen werden.ETFs sind für Anleger eine kostengünstige Variante, einen kompletten Markt abzubilden.
<b>Frontier-Markets</b>	<b>Frontier Markets</b> entsprechen einem „neuen“ Segment von Schwellenländermärkten. Diese Märkte sind von Natur aus relativ klein und weniger liquide als die etablierten Schwellenländermärkte. Sie werden meist mit einkommensschwächeren Ländern assoziiert, die noch in der Anfangsphase ihres Entwicklungsprozesses stehen, im Allgemeinen jedoch ein hohes Wachstum des Bruttoinlandsprodukts (BIP) aufweisen. Da die Institutionen in diesen Ländern grundsätzlich eher schwach sind, ist das politische Risiko im Vergleich zu herkömmlichen Schwellenländermärkten eher höher.
<b>Index, z.B.</b>	Ein <b>Index</b> ist ein Wertpapierkorb aus finanziellen Wertpapieren, der künstlich angelegt wurde, um die Wertentwicklung z. B. einer Börse oder eines Marktes zu bemessen.
DAX	<b>Deutscher Aktienindex</b> bestehend aus den 40 größten und umsatzstärksten deutschen Unternehmen.
Euro Stoxx 600	<b>Europäischer Aktienindex</b> bestehend aus den 600 größten europäischen Unternehmen.
Euro Stoxx 50	<b>Europäischer Aktienindex</b> bestehend aus 50 führenden Aktien der Eurozone.
MSCI Emerging Markets	<b>Internationaler Aktienindex</b> aus über 1.100 Unternehmen aus 24 Schwellenländern.
MSCI Pacific ex Japan	Aktienindex aus über 145 Unternehmen der <b>Pazifik-Region</b> , aber ohne Japan.
MSCI World	<b>Internationaler Aktienindex</b> aus über 1.600 Unternehmen aus mehr als 20 Industrieländern.
NASDAQ 100	<b>US-Aktienindex</b> der 100 größten (nach Marktkapitalisierung) gelisteten Unternehmen des Nasdaq Composit (3.000 Unternehmen).
S&P 500	<b>US-Aktienindex</b> der 500 größten (nach Marktkapitalisierung) gelisteten Unternehmen.





<p><b>PAI</b></p>	<p><b>Principal Adverse Impact</b>, engl., wesentliche negative Einflussfaktoren auf die Umwelt oder die Gesellschaft. Die negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gilt es in der Kapitalanlage zu vermeiden. Dazu zählen insbesondere:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• T = Treibhausgasemissionen</li> <li>• F = Fossile Brennstoffe</li> <li>• W = Wasser (Einleiten von gefährlichen Stoffen ins Wasser, z. B. Chemikalien)</li> <li>• A = Abfälle (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle)</li> <li>• B = Biologische Diversität (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken)</li> <li>• S = Soziale und Arbeitnehmerbelange (z.B. die 10 globalen Prinzipien der UN, kurz: UNGC).</li> </ul>
<p><b>S&amp;P</b></p>	<p><b>Standard and Poor's Corporation (S&amp;P)</b> ist eine international bekannte Kredit-Ratingagentur. Kernbereich der Gesellschaft ist die Bewertung und Analyse (engl. Rating) anderer Wirtschaftsunternehmen, Banken und Staaten hinsichtlich ihrer Bonität. Außerdem erstellt S&amp;P zahlreiche Aktienindizes der amerikanischen Börsen und Rohstoffindizes.</p>
<p><b>SRI</b></p>	<p><b>Socially Responsible Investment</b> – gesellschaftlich verantwortliche Kapitalanlage.</p>
<p><b>Swap</b></p>	<p>Swap ist das englische Wort für Tausch. Swaps bezeichnen Tauschvereinbarungen über Zahlungsströme und dient der Ausnutzung von Kostenvorteilen.</p>

## Haftungshinweis

Die Fondsinformationen beruhen auf den Angaben der jeweiligen Fondsgesellschaft.  
Eine Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit der Informationen können wir **nicht** übernehmen.

Die zusammengestellten Informationen stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf der genannten Fondsprodukte dar.  
Sie sollen lediglich eine selbstständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung.

Allein verbindliche Grundlage für den Fondserwerb sind die jeweiligen aktuellen Verkaufsprospekte in Verbindung mit den neuesten Halbjahres- und/oder Jahresberichten sowie die Basisinformationsblätter.