

Gültig für:
Barmenia BasisRente Invest
Die Fonds werden jeweils in EUR geführt

Fonds	ISIN	Anlageklasse	Barmenia Risikoklasse	Scope Rating
Barmenia ETF Portfolios				
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	LU1325164645	Mischfonds Global flexibel	3	-
Barmenia Vermögensportfolio Dynamic	LU1325165022	Mischfonds Global dynamisch	4	-
Aktienfonds				
Barings Eastern Europe A EUR Inc	IE0004852103	Aktien Mittel-/Osteuropa	5	C
Barings Hong Kong China A EUR Inc	IE0004866889	Aktien Greater China	5	C
BGF Latin American A2 EUR	LU0171289498	Aktien Lateinamerika	5	B
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Gold	5	C
BGF World Healthscience A2 EUR	LU0171307068	Aktien Gesundheitswesen Welt	4	B
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Rohstoffe	5	-
Comgest Growth Europe Cap.	IE0004766675	Aktien Europa	4	B
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Welt	4	B
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	4	B
DWS Top Asien LC	DE0009769760	Aktien Asien Pazifik inklusive Japan	5	C
DWS Top Dividende LC	DE0009848119	Aktien Welt Dividende	4	C
Fidelity Funds - America A-ACC-EUR	LU0251127410	Aktien Nordamerika	4	C
Fidelity Funds - European Growth A-EUR-DIS	LU0048578792	Aktien Europa	4	B
Fidelity Funds - Global Technology Fund A Dis EUR	LU0099574567	Aktien Technologie Welt	4	B
First State Global Listed Infrastructure Fund I EUR Acc	IE00BYSJTY39	Aktien Infrastruktur	4	-
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	4	B
Franklin India A (acc) EUR	LU0231205187	Aktien Indien	5	C
Franklin US Opportunities A (acc) EUR	LU0260869739	Aktien Nordamerika	4	C
JPM Emerging Markets Equity A Acc EUR	LU0217576759	Aktien Emerging Markets	5	B
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets	5	C
Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund EUR AH	LU0552385618	Aktien Welt	4	A
Nordea 1 - Global Real Estate Fund BP-EUR	LU0705259769	Immobilienaktien Welt	4	A
Pictet Global Megatrend Selection-P EUR	LU0386882277	Aktien Welt	4	B
Pictet-Water-P EUR	LU0104884860	Aktien Wasser	4	B
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Welt	4	E
Threadneedle (Lux) Pan European Sm Cos 1E	LU1829329819	Aktien Europa Mid / Small Caps	4	B

Fonds	ISIN	Anlageklasse	Barmenia Risikoklasse	Scope Rating
-------	------	--------------	-----------------------	--------------

Exchange Traded Funds (ETFs)

iShares Core Euro Corp Bond UCITS ETF EUR (DIS)	IE00B3F81R35	Renten EURO Corp. Inv. Grade	3	B
Lyxor STOXX Europe 600 (DR) UCITS ETF C-EUR	LU0908500753	Aktien Europa	4	-
Lyxor MSCI World UCITS ETF D-EUR	FR0010315770	Aktien Welt	4	B
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF C-EUR	FR0010429068	Aktien Emerging Markets	5	C
Lyxor S&P 500 UCITS ETF D EUR	LU0496786574	Aktien Nordamerika	4	A
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C	LU0274211480	Aktien Deutschland	4	C
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C	LU0290358224	Renten inflationsgeschützt EURO	2	A

Geldmarktfonds

ODDO BHF Money Market CR-EUR	DE0009770206	Geldmarkt EURO	1	-
------------------------------	--------------	----------------	---	---

Mischfonds

M&G (Lux) Dynamic Allocation EUR A Acc	LU1582988058	Mischfonds Global flexibel	3	B
M&G (Lux) Optimal Income EUR A Acc	LU1670724373	Mischfonds Global konservativ	3	B

Nachhaltigkeitsfonds

Barmenia Nachhaltigkeit Balanced	DE000A141WN9	Mischfonds Global flexibel	3	-
Barmenia Nachhaltigkeit Dynamic	DE000A141WP4	Mischfonds Global dynamisch	5	-
KEPLER Ethik Rentenfonds (T)	AT0000642632	Renten EURO Welt	2	B
Pictet-Clean Energy-P EUR	LU0280435388	Aktien Umwelttechnologie / Ökologie	4	-
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (T)	AT0000805361	Mischfonds ausgewogen Welt	3	B

Rentenfonds

Barmenia Renditefonds DWS	DE0008474248	Renten EURO	2	C
DWS Vermögensbildungsfonds R LD	DE0008476516	Renten EURO	2	B
Flossbach von Storch - Bond Opportunities R	LU0399027613	Renten EURO Welt	2	B
Nordea 1 - Emerging Markets Bond Fund BP-EUR	LU0772926084	Renten Emerging Markets HC	4	A
Raiffeisen-Euro-Rent (R) A	AT0000996681	Renten EURO	2	B
Schroder ISF EURO Corporate Bond A Acc	LU0113257694	Renten EURO Corp. Inv. Grade	3	A
Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1	LU0294221097	Renten EURO Welt	2	D
Threadneedle (Lux) European High Yield Bond	LU1829334579	Renten EURO Corp. High Yield	3	B

Rohstofffonds

LBBW Rohstoffe 1 R	DE000A0NAUG6	Commodities EURO hedged	5	B
--------------------	--------------	-------------------------	---	---

Barmenia ETF Portfolios

Barmenia Vermögensportfolio Balanced							
KAG:	FERI Trust (Luxembourg) S.A.	Schwerpunkt:	Mischfonds Global flexibel				
ISIN:	LU1325164645	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,36 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Der Barmenia Multi Asset Balanced investiert in eine ausgewogene Struktur aus Aktien- und Rentenfonds. Ziel ist die Erwirtschaftung eines möglichst stetigen Gesamtertrages bei ausgewogenem Risiko. Das Anlagespektrum des Fonds umfasst Instrumente ertragreicher Anlageklassen, wie Aktienfonds weltweit aber auch sicherheitsorientierte Anleihen oder Absolute Return Fonds. Der Einsatz von kosteneffizienten Strukturen wie ETFs wird bevorzugt.</p>							

Barmenia Vermögensportfolio Dynamic							
KAG:	FERI Trust (Luxembourg) S.A.	Schwerpunkt:	Mischfonds Global dynamisch				
ISIN:	LU1325165022	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,32 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Der Barmenia Multi Asset Dynamic investiert in eine dynamische Struktur aus größtenteils Aktienfonds und einem geringeren Anteil Rentenfonds. Ziel ist die Erwirtschaftung eines höheren Gesamtertrages bei einer chancenorientierten Risikostruktur. Das Anlagespektrum des Fonds umfasst Anlageinstrumente ertragreicher Anlageklassen, wie Aktien weltweit aber auch sicherheitsorientierter Anleihen- oder Absolute Return Fonds. Der Einsatz von kosteneffizienten Strukturen wie ETFs wird bevorzugt.</p>							

Aktienfonds

Barings Eastern Europe A EUR Inc							
KAG:	Baring International Fund Managers (Ireland) Ltd	Schwerpunkt:	Aktien Mittel-/Osteuropa				
ISIN:	IE0004852103	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	2,11 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Der Fonds legt in die Aktien von Unternehmen aus europäischen Schwellenländern oder von Unternehmen, deren Erträge und Vermögen überwiegend aus osteuropäischen Ländern stammen, an. Nicht mehr als 20 % des Vermögens werden in lokal notierte russische Aktien investiert, und nicht mehr als 10 % werden in lokal notierte Aktien von Unternehmen in Ländern investiert, die die Gemeinschaft unabhängiger Staaten (die frühere Sowjetunion) bilden. Mitte 2014 wurde der Investmentprozess etwas umgestellt. Es gilt immer noch der Grundsatz growth-at-a-reasonable-price (GARP), also Wachstum zu einem vernünftigen Preis, allerdings ist der Fokus eher auf Qualität und Wachstum und etwas weniger auf das Kurspotential. Zusätzlich hat sich der Investmenthorizont etwas verlängert. Jetzt erfolgt die Beurteilung eher auf einem Drei- bis Fünfjahreszeitraum.</p>							

Barings Hong Kong China A EUR Inc							
KAG:	Baring International Fund Managers (Ireland) Ltd	Schwerpunkt:	Aktien Greater China				
ISIN:	IE0004866889	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,78 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Der Fonds legt in Aktien von Unternehmen aus Hongkong, China oder Taiwan an. Mitte 2014 wurde der Investmentprozess etwas umgestellt. Es gilt immer noch der Grundsatz growth-at-a-reasonable-price (GARP), also Wachstum zu einem vernünftigen Preis, allerdings ist der Fokus eher auf Qualität. Außerdem ist das Produkt seitdem konzentrierter und hat einen höheren aktive share. Zusätzlich hat sich der Investmenthorizont etwas verlängert. Jetzt erfolgt die Beurteilung eher auf einem Drei- bis Fünfjahreszeitraum.</p>							

Aktienfonds

BGF Latin American A2 EUR				
KAG:	BlackRock (Luxembourg) SA	Schwerpunkt:	Aktien Lateinamerika	
ISIN:	LU0171289498	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	2,08 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3	4
			5	
<p>Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum durch die überwiegende Anlage in Aktien der lateinamerikanischen Schwellenländer an. Als Benchmark dient der MSCI EM Latin America. Das Währungsrisiko wird in der Regel nicht abgesichert. Der Investmentprozess kombiniert Bottom-up Einzeltitelanalysen und Top-down Makroanalysen. Der flexible Ansatz favorisiert keinen Investmentstil. Der Fokus liegt allerdings bei Large Cap Aktien.</p>				

BGF World Gold A2 EUR				
KAG:	BlackRock (Luxembourg) SA	Schwerpunkt:	Gold	
ISIN:	LU0171305526	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	2,05 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3	4
			5	
<p>Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die überwiegend im Goldbergbau tätig sind. Zusätzlich kann in Unternehmen investiert werden, deren Geschäftsaktivitäten in den Bereichen sonstige Edelmetalle oder Mineralien, Grundmetalle oder Bergbau liegen. Der Fonds wird Gold oder Metalle nicht in physischer Form halten. Das Währungsrisiko wird in der Regel nicht abgesichert. Kernstück des Investmentprozesses ist die fundamentale Einzeltitelselektion, kombiniert mit einem makroökonomischen Ansatz. Das Portfolio setzt sich aus rund 50 bis 80 Titeln zusammen.</p>				

BGF World Healthscience A2 EUR				
KAG:	BlackRock (Luxembourg) SA	Schwerpunkt:	Aktien Gesundheitswesen Welt	
ISIN:	LU0171307068	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	1,81 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3	4
			5	
<p>Der Fonds investiert vorrangig in Unternehmen aus der Gesundheits- und Pharmabranche sowie in medizintechnische Unternehmen. Darüber hinaus erfolgt eine Beteiligung an Unternehmen aus der Biotechnologie.</p>				

BGF World Mining A2 EUR				
KAG:	BlackRock (Luxembourg) SA	Schwerpunkt:	Aktien Rohstoffe	
ISIN:	LU0172157280	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	2,06 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3	4
			5	
<p>Der Fonds investiert in Aktien von Bergbau- und Metallgesellschaften, die überwiegend die Förderung oder den Abbau von Grundmetallen und industriellen Mineralien betreiben. Außerdem kann in Unternehmen investiert werden, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den Bereichen Gold oder sonstige Edelmetalle oder Mineralbergbau liegen. Der Fonds wird kein Gold oder andere Metalle in physischer Form halten. Der Fonds verfolgt einen flexiblen Anlagestil, so dass die Fondsmanager unabhängig von der Marktkapitalisierung weltweit in die aus ihrer Sicht besten Anlagechancen investieren können. Das Portfolio enthält in der Regel 50 bis 80 Titel.</p>				

Aktienfonds

Comgest Growth Europe Cap.							
KAG:	Comgest Asset Management International Limited	Schwerpunkt:	Aktien Europa				
ISIN:	IE0004766675	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,54 %	Risiko-Ertrags-Indikator (SRR):	5				
<p>Anlageziel des Fonds ist die langfristige Wertsteigerung des Fonds (Kapitalzuwachs). Der Fonds strebt danach, dieses Ziel zu erreichen, indem er in ein Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Der Fonds legt mindestens 51% seines Nettovermögens in Aktien und Vorzugsaktien und mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren an, die von Unternehmen ausgegeben wurden, die ihren Geschäftssitz in Europa haben oder dort vorwiegend geschäftlich tätig sind oder über eine Garantie einer europäischen Regierung verfügen. Obwohl der Fonds überwiegend in Aktien und andere auf Aktien bezogene Wertpapiere investiert, darf er auch Anlagen in Schuldverschreibungen der Kategorie 'Investment Grade' wie beispielsweise europäische Staatsanleihen tätigen, sofern dies als den Interessen der Anleger dienlich erachtet wird. Der Fonds darf Anlagen in andere Teilfonds der Comgest Growth plc tätigen.</p>							

DWS Akkumula LC							
KAG:	DWS Investment	Schwerpunkt:	Aktien Welt				
ISIN:	DE0008474024	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,45 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Der globale Aktienfonds zählt zu den ältesten Produkten in Deutschland. Er wurde 1961 aufgelegt und zeichnet sich durch eine flexible, nicht starr an Index-Gewichtungen orientierte Anlagepolitik aus. Die Titelauswahl anhand des Stock Pickings erfolgt nach einem fundamentalen Ansatz. Das Fondsmanagement konzentriert sich auf weltweite Standardwerte, so genannte Blue Chips, und achtet dabei auf eine der Marktlage angepassten Mischung substanzstarker und wachstumsorientierter Unternehmen. Das Fondsmanagement ging Ende Februar 2013 von Klaus Kaldemorgen an Andre Köttner über. Kaldemorgen hatte den Fonds mit einer ausgeprägten Top-down-Orientierung gemanagt, während Köttner sich auf die Einzeltitelauswahl nach fundamentalen Kriterien fokussiert.</p>							

DWS Deutschland LC							
KAG:	DWS Investment	Schwerpunkt:	Aktien Deutschland				
ISIN:	DE0008490962	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,4 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Der Fonds investiert in deutsche Standardwerte aus dem DAX unter Beimischung ausgewählter Nebenwerte (bis zu 50% sog. Small & Mid Caps). Als Vergleichsindex wird der CDAX herangezogen. Der Fonds wird aktiv, stilneutral und unter Einbeziehung aller an deutschen Börsen notierten Unternehmen ungeachtet der Größe ihrer Kapitalisierung verwaltet. Im Rahmen des Investmentprozesses steht die fundamentale Unternehmensbewertung im Vordergrund. Es werden globale Themen und Trends sowie ihre Auswirkungen auf einzelne Sektoren identifiziert, wobei sowohl ökonomische, politische, demografische als auch technologische Faktoren eine Rolle spielen. Durch das flexible Management können bewusst größere Abweichungen zum Vergleichsindex CDAX aufgebaut werden. Das Portfolio ist mit 50 bis 70 Einzeltiteln diversifiziert.</p>							

DWS Top Asien LC							
KAG:	DWS Investment	Schwerpunkt:	Aktien Asien Pazifik inklusive Japan				
ISIN:	DE0009769760	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,44 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Der Fonds investiert in asiatische Unternehmen inklusive Japan ohne Beschränkung der Marktkapitalisierung. Im Investmentprozess wird ein makroökonomischer, themenbasierter Ansatz mit fundamentaler Aktienausswahl kombiniert. Nebenwerte könnten als Beimischung künftig im Portfolio wichtiger werden. Zudem wurde die Titellanzahl leicht auf 50 bis 60 Aktien erhöht. Das Fondsmanager-Duo managt den Fonds seit April 2014. Während der Leiter des Teams für die Top-down-Allokation zuständig ist, verantwortet der Co-Manager die Aktienausswahl. Der Managerwechsel erfolgte im Rahmen der Umstrukturierung der Emerging Markets Plattform der Deutschen Asset und Wealth Management, die Asien miteinschließt. Dadurch soll zukünftig für die Emerging Markets und Asien eine einheitliche Top-down-Strategie festgelegt und in allen Portfolios berücksichtigt werden.</p>							

Aktienfonds

DWS Top Dividende LD							
KAG:	DWS Investment	Schwerpunkt:	Aktien Welt Dividende				
ISIN:	DE0009848119	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,45 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				

Der Fonds investiert weltweit in Aktien mit überdurchschnittlicher Dividendenqualität. Im Fokus des Investmentprozesses steht die quantitative und fundamentale Analyse. Dabei erhält das Fondsmanagement Input von den globalen Sektor-Teams, welche Analysen und Einschätzungen für alle relevanten Sektoren/Regionen und Einzeltitel erstellen. Bei der Einzeltitelanalyse wird in einem ersten Schritt eine quantitative Vorauswahl durchgeführt. In einem zweiten Schritt erfolgt die qualitative Analyse.

Fidelity Funds - America A-ACC-EUR							
KAG:	FIL Investment Management (Luxembourg) SA	Schwerpunkt:	Aktien Nordamerika				
ISIN:	LU0251127410	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,88 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				

Vorrangiges Ziel des Fondsmanagers ist es, durch Einzeltitelauswahl von US-Wertpapieren einen Mehrwert zu erzielen. Der Fonds unterliegt keinerlei Beschränkungen und kann in der Gewichtung von Titeln und Branchen deutlich vom Vergleichsindex abweichen. Es werden Unternehmen ausgewählt, die attraktive Fundamentaldaten vorweisen können, eine hohe Marktkapitalisierung besitzen und deren Aussichten auf Kapitalwachstum überdurchschnittlich gut sind. Das daraus resultierende Portfolio ist stilneutral, und es überwiegen die mittleren und großen Börsenwerte.

Fidelity Funds - European Growth A-EUR-DIS							
KAG:	FIL Investment Management (Luxembourg) SA	Schwerpunkt:	Aktien Europa				
ISIN:	LU0048578792	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,89 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				

Der Fonds investiert in europäische Unternehmen, mit Schwerpunkt auf großkapitalisierte Unternehmen. Sein Investmentansatz basiert auf verschiedenen quantitativen Rastern und hauseigenem Research. Entscheidend sind Fundamentalanalysen, die der Fondsmanager, aber auch ein Analystenteam, durchführen. Es werden Qualitätsunternehmen favorisiert, die attraktiv bewertet sind. Der Manager definiert für jedes Unternehmen eine Bewertungsbandbreite in verschiedenen Marktphasen eines Zyklus. Zusätzlich begrenzt er fundamentale Risikofaktoren in Relation zum Vergleichsindex. Das Portfolio enthält 60 bis 80 Titel.

Fidelity Funds - Global Technology Fund A Dis EUR							
KAG:	FIL Investment Management (Luxembourg) SA	Schwerpunkt:	Aktien Technologie Welt				
ISIN:	LU0099574567	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,92 %	Risiko-Ertrags-Indikator (SRRI):	6				

Strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an. Legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen in der ganzen Welt an, die technologische Vorteile oder Verbesserungen in Verbindung mit Produkten, Verfahren oder Diensten bieten oder davon wesentlich profitieren. Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren. Der Fonds kann direkt in Vermögenswerten anlegen oder Engagements indirekt auf andere zulässige Art und Weise eingehen, darunter durch Derivate. Kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge in Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren, darunter zu Anlagezwecken. Der Fonds kann eine diskretionäre Auswahl seiner Anlagen im Rahmen seiner Anlageziele und Anlagepolitik vornehmen.

Aktienfonds

First State Global Listed Infrastructure Fund I EUR Acc				
KAG:	First State Investments ICVC	Schwerpunkt:	Aktien Infrastruktur	
ISIN:	IE00BYSJTY39	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	1,61 %	Risiko-Ertrags-Indikator (SRR):	3	4
			5	

Der Fonds strebt die Erzielung von Erträgen und eines Kapitalzuwachses an. Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, die an weltweiten Infrastrukturprojekten beteiligt sind. Der Infrastruktursektor umfasst Versorgungsunternehmen (z. B. Wasser und Strom), Unternehmen im Bereich Autobahnen und Eisenbahnen, Flughafendienstleister, Seehäfen und Dienstleister sowie Unternehmen im Bereich Speicherung/Transport von Erdöl und Gas. Der Fonds investiert nicht direkt in Infrastrukturobjekte.

Fondak - A - EUR				
KAG:	Allianz Global Investors GmbH - Frankfurt	Schwerpunkt:	Aktien Deutschland	
ISIN:	DE0008471012	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	1,7 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3	4
			5	6

Der Fonds investiert in Aktien deutscher Unternehmen mit hoher bzw. mittlerer Marktkapitalisierung. Es wird konsequent ein Value-Ansatz verfolgt, wonach substanzstarke, d.h. unterbewertete Aktien mit Restrukturierungspotenzial im sog. Stockpicking-Verfahren ausgewählt werden. Bei der Titelauswahl wird besonders Augenmerk auf ein niedriges Kurs-Gewinn-Verhältnis, eine attraktive Dividendenrendite sowie gute Wachstumsaussichten der Einzeltitel gelegt. Ziel ist es, eine bessere Wertentwicklung als der DAX zu erreichen.

Franklin India A (acc) EUR				
KAG:	Franklin Templeton International Services S.a.r.l.	Schwerpunkt:	Aktien Indien	
ISIN:	LU0231205187	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	1,89 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3	4
			5	6

Der Fonds investiert in erster Linie in Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz und/oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Indien haben. Der Fonds investiert in eine breite Palette von Unternehmen ohne Einschränkungen, was Sektoren oder Marktkapitalisierung betrifft. Zusätzlich kann der Fonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Unternehmen - wie oben beschrieben - begeben wurden, sowie in Geldmarktinstrumente. Der Fonds wird aktiv gemanagt und verfolgt eine Mischung aus den Investmentstilen Growth und Value. Basiswährung des Fonds ist der US Dollar.

Franklin US Opportunities A (acc) EUR				
KAG:	Franklin Templeton International Services S.a.r.l.	Schwerpunkt:	Aktien Nordamerika	
ISIN:	LU0260869739	Barmenia Risikoklasse:	1	2
Lfd. Kosten:	1,83 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3	4
			5	6

Der Fonds investiert in Unternehmen mit unterschiedlicher Marktkapitalisierung, welche einen echten Wettbewerbsvorteil und ein hohes Wachstumspotential innerhalb vieler verschiedener Sektoren aufweisen. Das Titelauswahlverfahren basiert neben einer Analyse quantitativer Größen und einer Fundamentalanalyse der Unternehmen auch auf einer Markt- und Industrieanalyse. Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die in den USA ihren Firmensitz haben oder dort in erheblichem Maße geschäftlich tätig sind.

Aktienfonds

JPM Emerging Markets Equity A Acc EUR							
KAG:	JPMorgan Asset Management (Europe) Sarl	Schwerpunkt:	Aktien Emerging Markets				
ISIN:	LU0217576759	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,75 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Das Fondsmanagement strebt einen langfristigen Wertzuwachs an, indem mindestens 67 % des Gesamtvermögens des Teilfonds (ohne Barmittel oder mit Barmitteln vergleichbare Mittel) in Aktien und an Aktien gekoppelte Wertpapiere von Unternehmen investiert werden, die gemäß den Gesetzen eines Emerging Market-Landes gegründet wurden und ihren eingetragenen Sitz in einem Emerging Market-Land haben oder die einen wesentlichen Teil ihrer wirtschaftlichen Geschäftstätigkeit aus Emerging Markets-Ländern ableiten.</p>							

Magellan C							
KAG:	Comgest SA	Schwerpunkt:	Aktien Emerging Markets				
ISIN:	FR0000292278	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,89 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Der Fonds stellt ein Portfolio von Wachstumsunternehmen aus Schwellenländern dar. Die Auswahl erfolgt nach dem Bottom-up-Ansatz. Dabei wird ausschließlich in Werte investiert, deren Gewinnwachstum sehr stabil und prognosesicher ist. Das Nettovermögen muss stets zumindest zu 65 % in Werten von Schwellenländern investiert werden, deren Wirtschaftswachstum das Durchschnittliche der Industrieländer übertrifft. Die bevorzugten Anlagezonen sind Südostasien, Lateinamerika und Europa.</p>							

Morgan Stanley INVF Global Opportunity Fund EUR AH							
KAG:	Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited	Schwerpunkt:	Aktien Welt				
ISIN:	LU0552385618	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,88 %	Risiko-Ertrags-Indikator (SRRRI):	5				
<p>Der Fonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien. Unternehmen, die ihren Sitz an einem beliebigen Ort weltweit haben, nach Ansicht des Anlageberaters nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und zum Zeitpunkt der Investition unterbewertet sind. Der Fonds berücksichtigt im Rahmen seines Anlageprozesses ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Faktoren. Darüber hinaus kann der Fonds einen Teil seines Vermögens in Unternehmen investieren, die die oben erwähnten Kriterien nicht erfüllen. Der Fonds kann in Derivate, d. h. Finanzinstrumente investieren, deren Wert mittelbar von anderen Vermögenswerten abhängt. Sie basieren darauf, dass ein anderes Unternehmen vertragliche Verpflichtungen einhält, und sind daher risikoreicher.</p>							

Nordea 1 - Global Real Estate Fund BP-EUR							
KAG:	Nordea Investment Funds S.A.	Schwerpunkt:	Immobilienaktien Welt				
ISIN:	LU0705259769	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,84 %	Risiko-Ertrags-Indikator (SRRRI):	5				
<p>Ziel des Teilfonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs für seine Anteilsinhaber zu erzielen. Der Teilfonds legt weltweit an und investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (ohne Barmittel) in Immobilienaktien. Zu diesen Wertpapieren zählen üblicherweise: - Aktien von Unternehmen, die in der Entwicklung von Ertragsimmobilien tätig und/oder Eigentümer von Ertragsimmobilien sind, sowie - Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen mit Engagement in Immobilien, wie börsennotierte Immobilienfonds und Real Estate Investment Trusts (REITs). Die Unternehmen oder Organismen, in die der Teilfonds investiert, haben ihren Sitz vorwiegend in Industrieländern. Der Teilfonds kann jedoch bis zu 25% seines Gesamtvermögens (ohne Barmittel) in Immobilienaktien von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern investieren. Zu den Schwellenländern zählen Länder in Lateinamerika, Osteuropa, Asien, Afrika und dem Nahen Osten.</p>							

Aktienfonds

Pictet-Global Megatrend Selection-P EUR							
KAG:	Pictet Asset Management (Europe) SA	Schwerpunkt:	Aktien Welt				
ISIN:	LU0386882277	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	2,02 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Der Fonds hat das Ziel seinen Kapitalertrag zu steigern, indem er mindestens zwei Drittel in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von globalen Unternehmen investiert, welche von Megatrends profitieren können. Diese Megatrends definiert die Gesellschaft durch soziale und ökonomische Faktoren, welche sich durch nachhaltige und langfristige Änderungen ergeben. Das Fondsportfolio setzt sich aus Aktien zusammen, die Anlagen von offenen Themenfonds von Pictet & Cie widerspiegeln, wobei die Gewichtung der verschiedenen Themen grundsätzlich gleich stark ist und in der Regel monatlich angepasst wird. Der Fonds kann zur effizienten Portfolioverwaltung oder zu Absicherungszwecken Finanzderivate einsetzen.</p>							

Pictet-Water-P EUR							
KAG:	Pictet Asset Management (Europe) SA	Schwerpunkt:	Aktien Wasser				
ISIN:	LU0104884860	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	2,02 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Der Fonds investiert weltweit in Aktien von Gesellschaften, die in der Wasserversorgung oder der Wassertechnologie aktiv sind oder Umweltdienstleistungen oder Dienstleistungen in der Wasseraufbereitung erbringen. Der Investmentprozess ist auf die Analyse und Bewertung fundamentaler Unternehmensdaten ausgerichtet. Es werden nur diejenigen Firmen ausgewählt, die am meisten vom Wachstum des Wassermarktes profitieren dürften. Investitionen sind langfristig angelegt. Das Portfolio setzt sich aus 50 bis 80 Titeln zusammen.</p>							

Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR							
KAG:	Franklin Templeton International Services S.a. r.l.	Schwerpunkt:	Aktien Welt				
ISIN:	LU0114760746	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,84 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Anlageziel dieses Fonds ist das langfristige Kapitalwachstum. Der Fonds investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer. Das Fondsmanagement verfolgt einen research-unterstützten bottom-up-Ansatz. Eine typische Ausprägung dieses Ansatzes sind zahlreiche Firmenbesuche und Gespräche mit dem Management. Ziel dieser Vorgehensweise ist es, unterbewertete Aktien zu identifizieren und diese längerfristig im Portfolio zu halten bis die Aktie "fair" bewertet ist.</p>							

Threadneedle (Lux) Pan European Sm Cos 1E							
KAG:	Threadneedle Investment Services Limited	Schwerpunkt:	Aktien Europa Mid/Small Caps				
ISIN:	LU1829329819	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,67 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Der Fonds investiert überwiegend in kleine und mittelgroße europäische Unternehmen und hält in der Regel zwischen 80 und 100 Positionen. Das Research wird von dem europäischen Small-Cap-Team über eine große Bandbreite an Unternehmen durchgeführt. Der Kontakt mit der Unternehmensführung ist ein wichtiger Bestandteil des Research-Prozesses. Das Research wird verwendet, um Unternehmen auszuwählen, die über erfolgreiche Geschäftsmodelle nachhaltig hohe Renditen auf Kapital generieren können. Dies bedeutet in der Regel, dass diese Unternehmen Wettbewerbsvorteile haben, die ihre Preismacht steigern. Der Markt geht davon aus, dass diese Wettbewerbsvorteile im Laufe der Zeit schwinden werden. Das Management sucht Unternehmen, die dieser Tendenz widerstehen können und daher unterbewertet sind.</p>							

Exchange Traded Funds (ETFs)

iShares Core Euro Corp Bond UCITS ETF EUR (DIS)							
KAG:	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Schwerpunkt:	Renten EURO Corp. Inv. Grade				
ISIN:	IE00B3F81R35	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,2 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Der Fonds strebt die Nachbildung der Wertentwicklung des Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index an. Der Index misst die Wertentwicklung auf Euro lautender festverzinsliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Status, bei denen Erträge nach einem festen Zinssatz gezahlt werden und die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen ausgegeben werden. Der Fonds strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in den festverzinslichen Wertpapieren anzulegen. Zur Erzielung einer seinem Index ähnlichen Rendite setzt der Fonds Optimierungstechniken ein.</p>							

Lyxor STOXX Europe 600 (DR) UCITS ETF C-EUR							
KAG:	Lyxor International Asset Management S.A.S.	Schwerpunkt:	Aktien Europa				
ISIN:	LU0908500753	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,07 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Anlageziel ist die Nachbildung der Aufwärts- und Abwärtsentwicklung des auf Euro lautenden Stoxx Europe 600 Net Return EUR, der die Entwicklung der liquidesten Unternehmen mit hohen, mittleren und niedrigen Marktkapitalisierungen aus Industrieländern in Europa abbildet.</p>							

Lyxor MSCI World UCITS ETF D-EUR							
KAG:	Lyxor International Asset Management S.A.S.	Schwerpunkt:	Aktien Welt				
ISIN:	FR0010315770	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,3 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Der Fonds hat das Ziel, den Referenzindex MSCI WORLD TRN so genau wie möglich abzubilden. Der Index bildet die Entwicklung der Unternehmen mit hohen und mittleren Marktkapitalisierungen der Industrieländer ab. Der Fonds versucht sein Anlageziel über eine indirekte Nachbildung (Derivate) zu erreichen.</p>							

Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF C-EUR							
KAG:	Lyxor International Asset Management S.A.S.	Schwerpunkt:	Aktien Emerging Markets				
ISIN:	FR0010429068	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,55 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Das Anlageziel des Fonds besteht darin, ein Exposure auf dem Aktienmarkt der Schwellenländer einzugehen und dabei die Entwicklung des MSCI EMERGING MARKETS Index unter gleichzeitiger Minimierung der Standardabweichung der Renditen (Tracking Error) zwischen der Performance des Fonds und der des MSCI EMERGING MARKETS Index abzubilden. Das Ziel ist ein über einen Zeitraum von 52 Wochen berechneter Tracking Error von weniger als 2%. Sollte der Tracking Error trotz allem 2% übersteigen, besteht das Ziel darin, 10% der Volatilität des MSCI EMERGING MARKETS Index nicht zu überschreiten.</p>							

Lyxor S&P 500 UCITS ETF D EUR							
KAG:	Lyxor International Asset Management S.A.S.	Schwerpunkt:	Aktien Nordamerika				
ISIN:	LU0496786574	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,15 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Anlageziel des Fonds ist die Abbildung der Entwicklung des S&P 500 Index. Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus Anteilen anlegt, die in mindestens einem EU-Mitgliedstaat ausgegeben werden und ein Swapgeschäft tätigt, um die Entwicklung des Index abzubilden.</p>							

Exchange Traded Funds (ETFs)

Xtrackers DAX UCITS ETF 1C			
KAG:	Deutsche Asset Management S.A.	Schwerpunkt:	Aktien Deutschland
ISIN:	LU0274211480	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	0,09 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswerts, des DAX (R) Index abzubilden. Hierzu investiert der Fonds in erster Linie in übertragbare Wertpapiere und setzt zudem derivative Techniken ein.			

Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C			
KAG:	Deutsche Asset Management S.A.	Schwerpunkt:	Renten inflationsgeschützt EURO
ISIN:	LU0290358224	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	0,20 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, die Wertentwicklung des Basiswerts, des Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-linked Bond Index ETF abzubilden. Hierzu investiert der Fonds in erster Linie in übertragbare Wertpapiere und setzt zudem derivative Techniken ein.			

Geldmarktfonds

ODDO BHF Money Market CR-EUR			
KAG:	ODDO BHF	Schwerpunkt:	Geldmarkt EURO
ISIN:	DE0009770206	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	0,16 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	1
Der Fonds investiert in Euro-Geldmarktinstrumente, verzichtet allerdings auf Fremdwährungs- und Terminmarktgeschäfte, um eine konstante Wertentwicklung zu gewährleisten. Als Anlagen des Fonds kommen vor allem Pfandbriefe und Anleihen öffentlicher Aussteller sowie Termingelder von Banken in Frage. Dabei wird auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner geachtet.			

Mischfonds

M&G (Lux) Dynamic Allocation EUR A Acc			
KAG:	M&G Securities Limited	Schwerpunkt:	Mischfonds Global flexibel
ISIN:	LU1582988058	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	1,96 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	4
Der Fonds wird mittels Kombination aus Top-down- und Bottom-up-Ansatz gemanagt und investiert global in Aktien und Renten der Developed und Emerging Markets. Das Portfoliomanagement verfolgt dabei einen Blend-Investmentstil und geht aktiv Währungsinvestments ein. Der Fonds wird benchmarkfrei gemanagt, sowohl hinsichtlich der Portfoliokonstruktion als auch der Performance- und Risikomessung. Die Aktieninvestments werden über Indexfutures getätigt, während auf der Rentenseite in liquide Staatsanleihen-Futures investiert wird. Im Rahmen der strategischen Asset Allocation erfolgt die Identifikation der attraktivsten Assetklassen über die verschiedenen Länder hinweg. Auf Basis einer fundamentalen Analyse wird die mittel- bis langfristige Allokation bestimmt, während sich die taktische Ausrichtung an der Volatilität und den dahinter stehenden "behavioral" Faktoren orientiert.			

Mischfonds

M&G (Lux) Optimal Income EUR A Acc							
KAG:	M&G Securities Limited	Schwerpunkt:	Mischfonds Global konservativ				
ISIN:	LU1670724373	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,43 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Der flexible Mischfonds investiert in eine breite Palette von Anleihen guter Bonität, kann aber auch bis zu 30 % Anleihen niedriger Bonität beimischen. Diese Anteilsklasse ist gegenüber Währungsschwankungen des US-Dollar abgesichert. Der Fondsmanager darf außerdem bis zu 20 % des Portfolios in Aktien halten, wenn er der Ansicht ist, dass diese günstiger bewertet sind als Anleihen. Der Investmentansatz beginnt mit einer makroökonomischen Analyse, die das Laufzeitenmanagement des Fonds und die Vermögensallokation in den verschiedenen Anleiheklassen festlegt. Das Analytenteam des Fonds greift auf Ressourcen des Credit Research Teams zurück, das jede Anleihe, in die investiert wird, unabhängig von den großen Rating-Agenturen bewertet. Das Portfolio besteht insgesamt aus rund 500 Emittenten und ist somit breit diversifiziert.</p>							

Nachhaltigkeitsfonds

Barmenia Nachhaltigkeit Balanced							
KAG:	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	Schwerpunkt:	Mischfonds Global flexibel				
ISIN:	DE000A141WN9	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	2 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Anlageziel sind angemessene, gleichmäßige Wertzuwächse. Der Fonds investiert mindestens 51% in Vermögensgegenständen von Unternehmen bzw. Emittenten, die vom Fondsmanagement als nachhaltig eingestuft werden. In der Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen, Ländern und Organisationen werden ökologische, ökonomische und soziale Kriterien berücksichtigt. Alle Unternehmen/Emittenten werden einer umfassenden Analyse hinsichtlich ihrer Umwelt- und Sozialverträglichkeit unterzogen. Unternehmen und Emittenten, die einer nachhaltigen Entwicklung schaden, werden über die Anwendung von Ausschlusskriterien konsequent gemieden.</p>							

Barmenia Nachhaltigkeit Dynamic							
KAG:	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	Schwerpunkt:	Mischfonds Global dynamisch				
ISIN:	DE000A141WP4	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	2 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Anlageziel sind hohe Wertzuwächse. Der Fonds investiert mindestens 51% in Vermögensgegenständen von Unternehmen bzw. Emittenten, die vom Fondsmanagement als nachhaltig eingestuft werden. In der Nachhaltigkeitsanalyse von Unternehmen, Ländern und Organisationen werden ökologische, ökonomische und soziale Kriterien berücksichtigt. Alle Unternehmen/Emittenten werden einer umfassenden Analyse hinsichtlich ihrer Umwelt- und Sozialverträglichkeit unterzogen. Unternehmen und Emittenten, die einer nachhaltigen Entwicklung schaden, werden über die Anwendung von Ausschlusskriterien konsequent gemieden.</p>							

KEPLER Ethik Rentenfonds (T)							
KAG:	KEPLER-FONDS Kapitalanlagegesellschaft mbH	Schwerpunkt:	Renten EURO Welt				
ISIN:	AT0000642632	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,75 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Der KEPLER Ethik Rentenfonds veranlagt überwiegend in Anleihen internationaler Emittenten, die ökologische und soziale Nachhaltigkeitskriterien beachten. Die Anleihen im Portfolio sind in Euro-Währungen begeben bzw. in Euro abgesichert. Diese Anleihen/ Geldmarktinstrumente oder deren Emittenten verfügen über ein Investment Grade-Rating bzw. sind damit vergleichbar. Zusätzlich werden ethische Ausschlusskriterien wie zB Rüstung, Atomenergie, Tierversuche und Kinderarbeit berücksichtigt.</p>							

Nachhaltigkeitsfonds

Pictet-Clean Energy-P EUR							
KAG:	Pictet Asset Management (Europe) SA	Schwerpunkt:	Aktien Umwelttechnologie/ Ökologie				
ISIN:	LU0280435388	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	2,02 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	6				
<p>Ziel des Fonds ist es, weltweit in Aktien Unternehmen zu investieren, die zur Verminderung des globalen CO₂-Ausstoßes beitragen bzw. davon profitieren. Die Zielgesellschaften sind vor allem in den folgenden Geschäftsbereichen tätig: saubere Ressourcen und Infrastrukturen, Ausrüstungen und Technologien zur Reduzierung der CO₂-Emissionen, Erzeugung, Übertragung und Verteilung von sauberer Energie, saubere Transportmittel und Treibstoffe sowie Energieeffizienz. Das jeweilige Unternehmen muss mindestens zu 20 % in diesen Bereichen tätig sein, Aktivitäten in den Bereichen Atomkraft, Kohle und Öl sind jedoch nicht ausgeschlossen.</p>							

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) (T)							
KAG:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH	Schwerpunkt:	Mischfonds ausgewogen Welt				
ISIN:	AT0000805361	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,42 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	4				
<p>Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix ist ein gemischter Fonds und strebt als Anlageziel moderates Kapitalwachstum an. Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Zumindest 51 vH des Fondsvermögens werden direkt in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben und/oder in Anleihen, deren Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt, veranlagt. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Emittenten der im Fonds befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u.a. Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark eingeschränkt.</p>							

Rentenfonds

Barmenia Renditefonds DWS							
KAG:	DWS Investment	Schwerpunkt:	Renten EURO				
ISIN:	DE0008474248	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,6 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Der Fonds investiert in Euro-Papiere bzw. Rentenwerte guter Bonität aus dem Euroland, die nach Zinssätzen und Restlaufzeit breit diversifiziert sind. Deutschland bildet den Anlageschwerpunkt. Fremdwährungsanleihen können je nach Marktsituation beigemischt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer Rendite in Euro, die sich an der Entwicklung des Vergleichsmaßstabs (REXP) orientiert. Mindestens 51 % des Fondsvermögens können in verzinsliche Wertpapiere, Optionsanleihen, Wandelschuldverschreibungen, Genussscheine und Indexzertifikate auf Rentenindizes und Optionsscheine investiert werden. Bis zu 25 % des Fondsvermögens können in Aktien angelegt werden.</p>							

DWS Vermögensbildungsfonds R LD							
KAG:	DWS Investment	Schwerpunkt:	Renten EURO				
ISIN:	DE0008476516	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	0,7 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Der Fonds investiert in Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten und Covered Bonds mit Anlageschwerpunkt Euroland. Des Weiteren sind unter anderem Anlagen in Unternehmensanleihen (z. B. sogenannte Financials), Nachranganleihen und Anleihen aus Schwellenländern möglich. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-denominierte Anlagen. Es erfolgt ein aktives Durations- und Laufzeitenmanagement.</p>							

Rentenfonds

Flossbach von Storch - Bond Opportunities R			
KAG:	Flossbach von Storch Invest SA	Schwerpunkt:	Renten EURO Welt
ISIN:	LU0399027613	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	1,13 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3
<p>Ziel des global diversifizierten Rentenfonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Der Fonds nutzt, nach dem Grundsatz der Risikostreuung, flexibel die Chancen des gesamten Rentenmarktes mit besonderem Fokus auf Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Covered Bonds. Neben Anleihen mit Investment Grade Qualität kann das Fondsmanagement auch in Anleihen ohne Rating investieren oder in solche, die keine Investment Grade Qualität haben. Die Titelauswahl erfolgt im Rahmen eines fundamentalen Analyseprozesses. Dabei stützt sich der Fondsmanager auf hausintern entwickelte Research-Instrumente.</p>			

Nordea 1 – Emerging Markets Bond Fund BP-EUR			
KAG:	Nordea Investment Funds S.A.	Schwerpunkt:	Renten Emerging Markets HC
ISIN:	LU0772926084	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	1,32 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	4
<p>Ziel des Fonds ist es, durch Anlage in Anleihen und Schuldtiteln der Schwellenländer eine angemessene Rendite für die Anleger zu erbringen. Der Fonds investiert mindestens 2/3 des Fondsvermögens in Anleihen, die von öffentlich-rechtlichen oder privaten Schuldner, die in Schwellenländern ihren Sitz haben oder dort wirtschaftlich tätig sind, in Hartwährung (wie EUR oder USD) ausgegeben werden. Die meisten Schwellenmärkte befinden sich in Lateinamerika, Osteuropa, Asien, Afrika und dem Nahen Osten.</p>			

Raiffeisen-Euro-Rent (R) A			
KAG:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH	Schwerpunkt:	Renten EURO Welt
ISIN:	AT0000996681	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	0,62 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3
<p>Die Anlage erfolgt ausschließlich in Euro-Anleihen von sehr guter Qualität. Neben Euroland-Staatsanleihen, die den überwiegenden Teil des Portfolios ausmachen, wird zur Ertragssteigerung auch in Unternehmensanleihen, Pfandbriefen sowie Nicht-EMU-Staatsanleihen investiert. Des Weiteren wird im Portfolio das gesamte Laufzeitenspektrum abgebildet.</p>			

Schroder ISF EURO Corporate Bond A Acc			
KAG:	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	Schwerpunkt:	Renten EURO Corp. Inv. Grade
ISIN:	LU0113257694	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	1,04 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3
<p>Ziel des Fonds sind Kapitalzuwachs und Ertrag hauptsächlich durch Anlagen in einem Portfolio aus Anleihen und anderen fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, die auf Euro lauten und von Regierungen, staatlichen Stellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen ausgegeben werden. Ein Minimum von 80% des Nettovermögens des Fonds wird in nicht-staatlichen Wertpapieren gehalten.</p>			

Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1			
KAG:	Franklin Templeton International Services S.a r.l.	Schwerpunkt:	Renten EURO Welt
ISIN:	LU0294221097	Barmenia Risikoklasse:	1 2 3 4 5
Lfd. Kosten:	1,44 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	4
<p>Der Fonds investiert in ein Portfolio von fest und variabel verzinslichen Schuldtiteln und Schuldverschreibungen staatlicher, halbstaatlicher und industrieller Emittenten weltweit. Das Management kann in die Schuldtitel mit Anlagequalität (investment grade) und ohne Anlagequalität (non-investment grade) US-amerikanischer oder anderer Emittenten sowie in notleidende Wertpapiere anlegen. Ergänzend können derivative Finanzinstrumente eingesetzt werden. Währungsrisiken werden weitgehend abgesichert.</p>			

Rentenfonds

Threadneedle (Lux) European High Yield Bond							
KAG:	Threadneedle Investment Services Limited	Schwerpunkt:	Renten EURO Corp. High Yield				
ISIN:	LU1829334579	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,42 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	3				
<p>Der Fonds investiert vorwiegend in hochverzinsliche Unternehmensanleihen, die in Europa begeben werden. Der Fonds kann auch in nicht auf Euro lautende Anleihen anlegen, allerdings werden alle nicht auf Euro lautenden Engagements in Devisentermingeschäften in Euro abgesichert und es wird kein aktives Währungsrisiko eingegangen. Der Anlageansatz beruht auf einem strengen, internen fundamentalen Bottom-up-Analyseverfahren für Unternehmensanleihen. Zusätzlich werden Makrofaktoren (wirtschaftlich und thematisch) in die Analysen miteinbezogen und gehen in die Titelselektionsansicht mit ein.</p>							

Rohstofffonds

LBBW Rohstoffe 1 R							
KAG:	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH	Schwerpunkt:	Commodities EURO hedged				
ISIN:	DE000A0NAUG6	Barmenia Risikoklasse:	1	2	3	4	5
Lfd. Kosten:	1,64 %	Risiko-Ertrags-Indikator:	5				
<p>Das Ziel der Anlagepolitik des LBBW Rohstoffe 1 R ist es, einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds partizipiert indirekt an der Wertentwicklung der internationalen Rohstoff- und Warenterminmärkte. Dies wird durch den Einsatz von Derivaten (auf Basiswerte abgeleitete Finanzinstrumente) erreicht, deren Basiswert Rohstoff-Indizes bzw. Sub-Indizes bilden. Der Fonds orientiert sich anfänglich am LBBW-Top-10-Rohstoff-ER-Index. Die liquiden Mittel werden in kurzlaufende Rentenpapiere aus dem Euroraum investiert.</p>							

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen des vergangenen Fondsgeschäftsjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein und beinhaltet nicht eventuell fällige, an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren, oder Transaktionskosten. Ein Bestandteil der laufenden Kosten kann entweder die Verwaltungsvergütung oder die Kostenpauschale sein. Die laufenden Kosten des Fonds werden von den Kapitalanlagegesellschaften unter anderem in den "Wesentlichen Anlegerinformationen (KID)" veröffentlicht.

Vertriebsfolgeprovisionen der Kapitalanlagegesellschaften (KAG)

Die Barmenia Lebensversicherung erhält im Zusammenhang mit dem Kauf von Investmentanteilen im Rahmen von fondsgebundenen Rentenversicherungen von den Emittenten bzw. Verkäufern der Wertpapiere so genannte Vertriebsfolgeprovisionen. Dabei handelt es sich um widerkehrende bestandsabhängige Vergütungen, an denen Sie im Rahmen der Überschussbeteiligung beteiligt werden. Die Höhe der Vertriebsfolgeprovision beträgt in der Regel zwischen 0 und 1 % des Bestandsvolumens des jeweiligen Wertpapiers im Jahr.

Barmenia Risikoklasse

Die Risiko-Klassifizierung basiert auf der qualitativen Zuordnung der jeweiligen Scope Fonds-Vergleichsgruppe zu einer Risikoklasse von 1 (geringes Risiko) bis 5 (hohes Risiko). Die Risiko-Klassifizierung unterliegt Veränderungen; die Einstufung der Fonds kann sich im Laufe der Zeit verändern. Dabei folgt die Klassifizierung grundsätzlich dem nachstehenden qualitativen Ansatz:

Fonds in der Risikoklasse 1 verfügen über ein geringes Risiko und investieren das Fondsvermögen typischerweise in EURO Geldmarktinstrumente.

Fonds in der Risikoklasse 2 verfügen über ein mäßiges Risiko und investieren das Fondsvermögen typischerweise in EURO denominatede Rentenpapiere von aus dem Euroland stammenden Emittenten oder global mit Währungssicherung in EURO. Der Anteil von Investment Grade Anleihen liegt typischerweise über 50 %.

Fonds in der Risikoklasse 3 verfügen über ein moderates Risiko und investieren das Fondsvermögen typischerweise in Rentenpapiere, die in globale Währungen denominated sind oder deren Anteil an Investment Grade Anleihen typischerweise unter 50 % liegt. Ebenfalls fallen in diese Kategorie Misch- und Dachfonds, bei denen die Aktienquote ohne geographische Begrenzung flexibel zwischen 0 % und 100 % liegen kann.

Fonds in der Risikoklasse 4 verfügen über ein erhöhtes Risiko und investieren das Fondsvermögen typischerweise weltweit oder mit geographischer Fokussierung auf die entwickelten Märkte in Aktien. Ebenfalls fallen in diese Kategorie Aktien-Themenfonds.

Fonds in der Risikoklasse 5 verfügen über ein hohes Risiko und investieren das Fondsvermögen typischerweise weltweit mit oder ohne geographischer Fokussierung auf die Schwellenländer in Aktien. Ebenfalls fallen in diese Kategorie Rohstoffe.

Sicherheit	Ertrag	Balance	Wachstum	Chance
Risikoklasse 1	Risikoklasse 2	Risikoklasse 3	Risikoklasse 4	Risikoklasse 5

Risiko-Ertrags-Indikator (SRRI)

Die Einstufung in eine der sieben Risikoklassen erfolgt anhand des Synthetischen Risiko-Rendite-Indikators. Der Risiko-Ertrags-Indikator ist ein EU-weit einheitlich berechnetes Risikomaß für Fonds, basierend auf der Wertschwankung eines Fonds in den letzten fünf Jahren. Je höher die Wertschwankungen bei einem Fonds ausfallen, desto höher ist der dem Fonds zugeordnete Risiko-Ertrags-Indikator. Mit einem höheren Risiko-Ertrags-Indikator ist in der Regel ein höheres Risiko, aber typischerweise auch eine höhere Ertragschance verbunden.

1	2	3	4	5	6	7
geringes Risiko			hohes Risiko			
geringe Ertragschancen			hohe Ertragschancen			

Scope Rating

Grundlage für die Bewertung der Fondsqualität mit dem Scope Fondsrating ist ein mehrdimensionales Bewertungsmodell, in das sowohl Performance- als auch Risiko-Indikatoren einfließen. Der Performance-Indikator (70 Prozent Gewichtung) berücksichtigt die relative Performance, die langfristige Ertragskraft und die Stabilität der Fonds-Performance. Der Risiko-Indikator (30 Prozent Gewichtung) bewertet hingegen das Timing-Risiko, das Verlustrisiko und das Verhaltensrisiko. Die Bewertung erfolgt relativ zur jeweiligen Fondskategorie Scope Vergleichsgruppe. In Abhängigkeit der Fondshistorie erfolgt die Bewertung qualitativ oder quantitativ. Das Ratingverfahren ordnet den Fonds im Ergebnis einer von fünf Ratingklassen von (A) bis (E) zu, wobei (A) das beste und (E) das schlechteste Ergebnis darstellt. Bei wesentlichen personellen Veränderungen im Fondsmanagement wird das Fondsrating für den entsprechenden Fonds für einen definierten Zeitraum (zwischen 12 und 18 Monaten) mit dem Zusatz "ur" für "under review" - also "unter Beobachtung" - dargestellt. Sofern innerhalb dieser Zeitspanne keine Unregelmäßigkeiten in den verschiedenen Kennzahlen zu beobachten sind, endet der Review-Prozess und der Zusatz "ur" in der Notation der Rating-Note entfällt. Ist die Kontinuität in den entsprechenden Kennzahlen aufgrund der Veränderungen nicht gegeben, wird das Rating entzogen.