

Die LVM-Fonds-Familie: Starke Chancen für Ihr Geld



In guten Händen. **LVM**

Inhaltsverzeichnis



Einleitung

Die LVM-Fonds-Familie:	
Geldanlage ist Vertrauenssache	3
Federated: eine Adresse erster Wahl	4-5

Grundlagen der Fondsanlage

Erfolgreich anlegen: Was zählt?	6
Welcher Fonds oder Fonds-Mix passt?	7
Welcher Anlegertyp sind Sie?	8
Anlegen in Fonds	9
Bulle oder Bär:	
Wie geht man mit Marktschwankungen um?	10
Cost-Average-Effekt:	
von Kursschwankungen profitieren	11

LVM-Fonds-Familie

Die LVM-Fonds-Familie im Überblick	12-13
Euro-Kurzläufer	14
Euro-Renten	15
Inter-Renten	16
ProBasis	17
ProFutur	18
Europa-Aktien	19
Inter-Aktien	20
LVM-TrendInvest: die Geldanlage mit Aufwärtstrend und Sicherungsleine!	21
Die LVM-Fonds-Familie: unsere Pluspunkte	22

Immer gut beraten	23
-------------------	----

Die LVM-Fonds-Familie: Geldanlage ist Vertrauenssache

Die Zukunft. Was wird sie Ihnen bringen? Welche Wünsche können Sie sich erfüllen? Wie wird Ihre finanzielle Situation sein? Wie gut wird Ihre Familie versorgt sein? Wie steht es um die Vorsorge für das Alter? Die Antworten sollten Sie nicht der Zeit überlassen – sondern einer konsequenten Vermögensplanung.

Vermögen kann man auf viele Arten aufbauen. Die LVM-Fonds-Familie ist ein Baustein für Ihre Vermögensentwicklung, angepasst an Ihre individuelle Situation und persönlichen Vorstellungen. Denn mit der LVM-Fonds-Familie finden Sie immer einen guten Weg, bei Ihrer Anlagestrategie die für Sie richtigen Schwerpunkte zu setzen. Egal, ob Sie ertragsorientiert sind, Ihrem Bedürfnis nach Flexibilität folgen oder bei der Rendite hohe Erwartungen haben.

Ein Ansprechpartner – alle Möglichkeiten

Wenn Sie Ihr Geld in der LVM-Fonds-Familie anlegen, sind Sie damit nie allein. Vielmehr können Sie auf die Leistungen und die Kenntnisse erfahrener Finanzfachleute vertrauen. Ein Gespräch mit Ihrer LVM-Vertrauensfrau oder Ihrem LVM-Vertrauensmann steht dabei am Anfang – mit einer Analyse Ihrer Anlageziele und einer Lösung, die genau zu Ihnen passt und entsprechend Ihrer Situation weiterentwickelt wird.

Die LVM-Vertrauensleute sowie die LVM Finanzdienstleistungen GmbH sind im Rahmen der Anlagevermittlung gemäß § 1 Abs. 1a S. 2 Nr. 1 Kreditwesengesetz (KWG) und der Anlageberatung gemäß § 1 Abs. 1a S. 2 Nr. 1a KWG von offenen Investmentfonds ausschließlich als vertraglich gebundene Vermittler im Namen und für Rechnung und unter der Haftung der Augsburger Aktienbank AG tätig. Nähere Informationen hierzu erhalten Sie von Ihrer Vertrauensfrau bzw. Ihrem Vertrauensmann vor Ort sowie von den Mitarbeitern der LVM Finanzdienstleistungen GmbH.

Für eine professionelle Betreuung Ihrer Fondsanlage sorgen dann erfahrene Finanzfachleute und Fondsmanager. Entwickelt und betreut wird die LVM-Fonds-Familie von einem der bekanntesten Anbieter der Finanzbranche, dem traditionsreichen US-amerikanischen Unternehmen Federated Investors Inc.



„Seit mehr als 100 Jahren helfen wir unseren Kunden dabei, sich auf Unvorhersehbares vorzubereiten. Wir freuen uns, mit der LVM-Fonds-Familie auch dazu beitragen zu können, sich auf diejenigen finanziellen Herausforderungen vorzubereiten, die tatsächlich vorhersehbar sind. Egal, ob es sich um kurz- oder langfristige finanzielle Ziele handelt: Wir bieten unseren Kunden über vertraglich gebundene Vermittler (darunter auch die LVM Finanzdienstleistungen GmbH) eine geeignete Anlagemöglichkeit, die sie dabei unterstützt, ihre Zukunft sorgenfreier und unabhängiger zu gestalten.“

Jochen Herwig
Vorstandsvorsitzender
LVM Versicherung

Federated: eine Adresse erster Wahl



Federated Investors Inc. gilt als Pionier im Investmentbereich, ist seit 1955 am Markt und heute eines der renommiertesten Unternehmen für private Anleger. Nur wenige Anbieter von Geldmarktfonds weltweit sind größer. Die Gesellschaft verwaltete Ende 2015 mehr als 351 Milliarden US-Dollar. Federated steht insbesondere auch für langfristige Solidität statt kurzlebiger Trends. Beispielsweise arbeiten viele Fondsmanager hier schon über 20 Jahre im Unternehmen.

Werte durch Werte schaffen

Federated hat sich auf eindeutige Werte festgelegt, verfolgt eine klar abgegrenzte Philosophie, eine erprobte Strategie und hohe Qualitätsstandards, die selbstverständlich für alle Anlageformen gleichermaßen gelten. Das gibt Ihnen die Sicherheit, dass das Portfolio der Wertpapiere Ihres Fonds auch wirklich den Anlagezielen und -richtlinien entspricht.

Mit klugen Investitionen und ausgewogener Streuung hat Federated die anvertrauten Vermögenswerte beachtlich vermehrt.

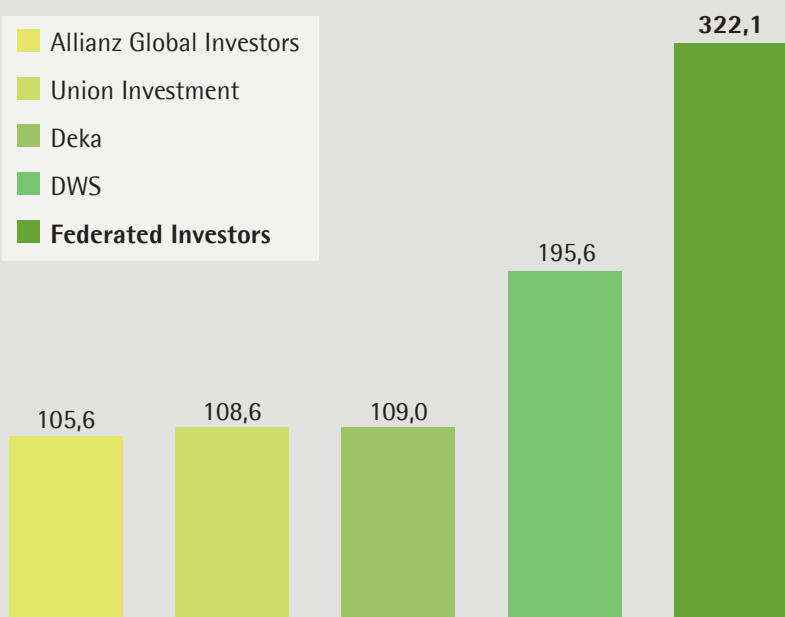


„Investmentfonds sind seit Langem eine Anlagetradition in Amerika, weil sie einen einfachen, bequemen und erschwinglichen Weg darstellen, durch Teilnahme an verschiedenen Finanzmärkten Vermögenswerte aufzubauen. Immer mehr deutsche Anleger entdecken die Vorteile von Investmentfonds. Und durch die Partnerschaft mit der LVM verpflichtet sich Federated Investors, deutsche Anleger mit Vermögensverwaltung von Weltklasseniveau zu unterstützen und ihnen alle Vorteile unserer Erfahrung zu bieten.“

J. Christopher Donahue
President and Chief Executive Officer
Federated Investors Inc.

Verwaltetes Fondsvermögen im Vergleich

- Allianz Global Investors
- Union Investment
- Deka
- DWS
- Federated Investors



Zahlen zum 31.01.2015 in Mrd. Euro

Quelle: BVI, Angaben Federated

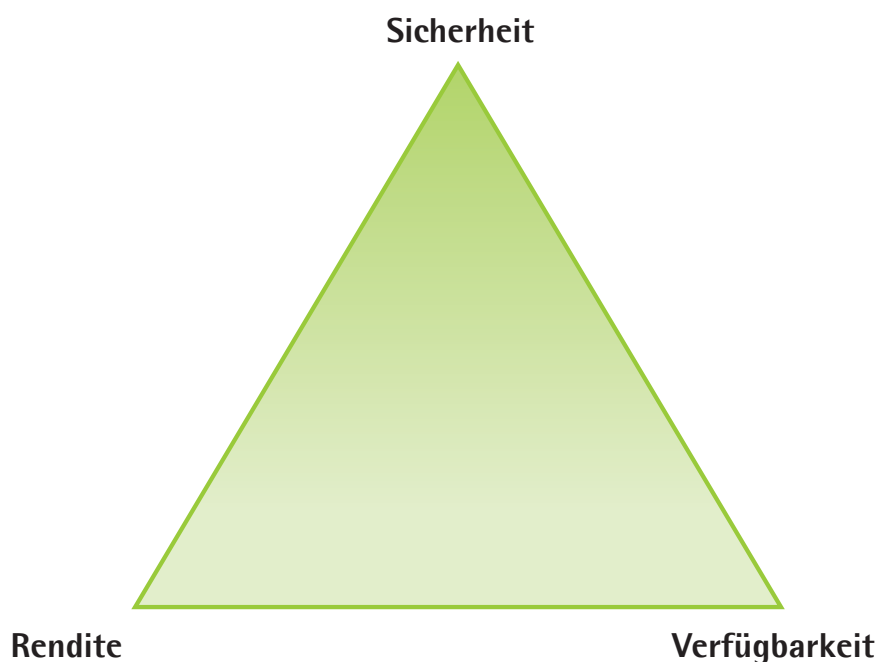
Erfolgreich anlegen: Was zählt?

Was ist die beste Geldanlage? Das kommt ganz darauf an. Eine Anlage, die in jeder Situation richtig ist, kann es nicht geben. Das zeigt das sogenannte „magische Dreieck“: Sicherheit, Rendite und Verfügbarkeit stehen in Wechselwirkung. Je nachdem, welchen Aspekt man besonders betont, beeinflusst das automatisch die anderen. Hohe Rendite beispielsweise bedeutet zugleich immer auch weniger Sicherheit – und umgekehrt.

Das heißt: Auf Ihre Ziele kommt es an. Danach entscheidet sich die richtige Auswahl. Die LVM-Fonds-Familie bietet umfassende Möglichkeiten. Gerade auch in der Kombination unterschiedlicher Fonds, die jeder für sich ihre Stärken haben. Das Entscheidende dabei: Sie können auf ein hochprofessionelles Management aller angebotenen Fonds vertrauen. Märkte, Entwicklungen und Trends werden dort tagtäglich genau beobachtet und analysiert – für fundierte Entscheidungen und schnelle Reaktionen ist also gesorgt. Vorteile, die private Anleger eindeutig entlasten.

Der Faktor Zeit

Wer sich mit dem Thema Geldanlage beschäftigt, weiß, dass der Faktor Zeit eine entscheidende Größe ist. Wenn in dieser Broschüre von kurzfristigen Zeiträumen die Rede ist, ist damit eine Zeitspanne von bis zu 3 Jahren gemeint. Eine mittelfristige Anlagedauer bezieht sich auf einen Zeitraum von 3 bis 5 Jahren. Ein langfristiger Zeithorizont meint 5 Jahre und mehr – durchaus auch 10 Jahre und mehr.



Sicherheit, Rendite und Verfügbarkeit beeinflussen sich gegenseitig. Die richtige Auswahl der Anlagemöglichkeiten ist entscheidend für Ihren Anlageerfolg.

Welcher Fonds oder Fonds-Mix passt?

Wenn Sicherheit an erster Stelle steht, ist ein geldmarktnaher Fonds mit geringen Schwankungen und mit Renditeaussichten auf Geldmarktniveau eine gute Wahl. Wollen Sie höhere Renditechancen nutzen und sind bereit, dafür moderate Schwankungen zu akzeptieren, dann kommt ein Renten- oder Mischfonds in Frage. Wer überdurchschnittliche Renditechancen erwartet, sollte dafür das erhöhte Risiko eines Aktienfonds in Kauf nehmen.

Je kürzer der Anlagezeitraum, desto geringer sollte das Schwankungspotenzial des Fonds sein. Wer hingegen schon jung startet, um langfristig anzulegen, kann durchaus mit Schwankungen leben. Denn die Wahrscheinlichkeit, dass sich diese über den langen Zeitraum ausgleichen und höhere Renditen erzielt werden, ist hoch.

Wer unterschiedliche Fonds nutzt, kombiniert die entsprechenden positiven Eigenschaften. Überraschend in diesem Zusammenhang ist möglicherweise die Vorstellung, dass man ein Depot mit Rentenpapieren durch Aktienbeimischung stabilisieren kann – schauen Sie sich dazu auch die Grafik an. Deshalb besteht ein breit aufgestelltes Portfolio neben Anleihen in der Regel auch aus Aktien.

Dieselbe Sprache sprechen

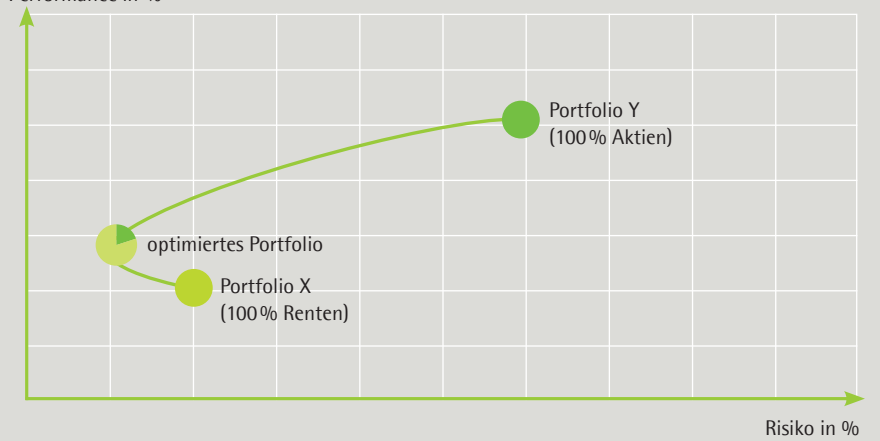
Ihre LVM-Vertrauensfrau oder Ihr LVM-Vertrauensmann nimmt sich die Zeit, Ihren Anlagezielen ein solides Fundament zu geben. Gemeinsam finden Sie heraus, wo Ihre Vorlieben im Spannungsfeld zwischen Rendite, Verfügbarkeit und Sicherheit liegen. Und vor allem: Wir beraten so, dass Sie die Dinge klar vor Augen sehen. Eben genauso verantwortungsbewusst, als ob es eigenes Geld wäre.



Portfoliooptimierung nach Markowitz

Performance/Risiko

Performance in %



Welcher Anlegertyp sind Sie?



Sicherheitsorientiert

Ich bin am Erhalt meines Kapitals ohne Wertschwankungen interessiert. Die Sicherheit der Anlage bei sofortiger Verfügbarkeit steht auf jeden Fall im Vordergrund. Ich bin nicht bereit, über den Anlagehorizont Verluste hinzunehmen.

Beispiele: Tagesgeld

Ertragsorientiert

Ich baue auf eine gleichmäßige Wertentwicklung und regelmäßige Erträge. Ich bin mir bewusst, dass diesen Ertragserwartungen auch begrenzte Risiken gegenüberstehen. Ich bin bereit, über den Anlagehorizont einen begrenzten Verlust hinzunehmen.

Beispiel: Anleihen in Euro, Renten- und Geldmarktfonds in Euro

Wachstumsorientiert

Meine Kurs- und Ertragserwartungen sind über dem Kapitalmarktniveau. Mir ist bewusst, dass dieses Ziel nur mit erhöhtem Risiko erreicht werden kann. Ich bin bereit, über den Anlagehorizont einen erhöhten Verlust hinzunehmen.

Beispiele: Anleihen in Fremdwährung, Aktienfonds in Euro

Chancenorientiert

Für die Chance auf eine sehr gute Wertentwicklung und auf hohe Erträge nehme ich auch große Risiken in Form von Währungs- und Kursschwankungen in Kauf. Ich bin bereit, über den Anlagehorizont einen hohen Verlust hinzunehmen.

Beispiel: Aktienfonds in Fremdwährung, Hoch-Zins-Anleihen

Spekulativ

Ich verfolge spekulative Ziele und nehme dafür auch sehr große Risiken bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals in Kauf. Mich reizt das Risiko. Ich bin bereit, über den Anlagehorizont einen sehr hohen Verlust (bis hin zum Totalverlust) hinzunehmen.

Beispiele: Aktien exotischer Märkte, Optionsscheine, Optionen, Futures

Anlegen in Fonds

Fonds bieten Ihnen den entscheidenden Vorteil, dass Sie bei der Anlagestrategie nicht „auf ein Pferd“ setzen. Fonds bündeln Wertpapiere, wie z. B. Anleihen, Pfandbriefe oder Aktien, in einem Bestand. So mischen sich die jeweiligen Chancen und Risiken der Einzelwerte – ein erprobter Weg, unangenehme Überraschungen zu vermeiden.

Die jeweiligen Wertpapiere werden vom Fondsmanager Federated an den entsprechenden Börsen ge- oder verkauft.

Der Wert des Fonds errechnet sich jeweils nach dem Durchschnittswert aller dort enthaltenen Papiere. Wobei natürlich noch Kosten für die Verwaltung oder Transaktionen entstehen, die vom Ertrag abgezogen werden müssen. Durch die börsentägliche Veröffentlichung der Fondspreise wissen Sie immer genau, wie sich Ihre Anlage entwickelt.

Grundsätzlich gefragt: Aktien oder Anleihen?

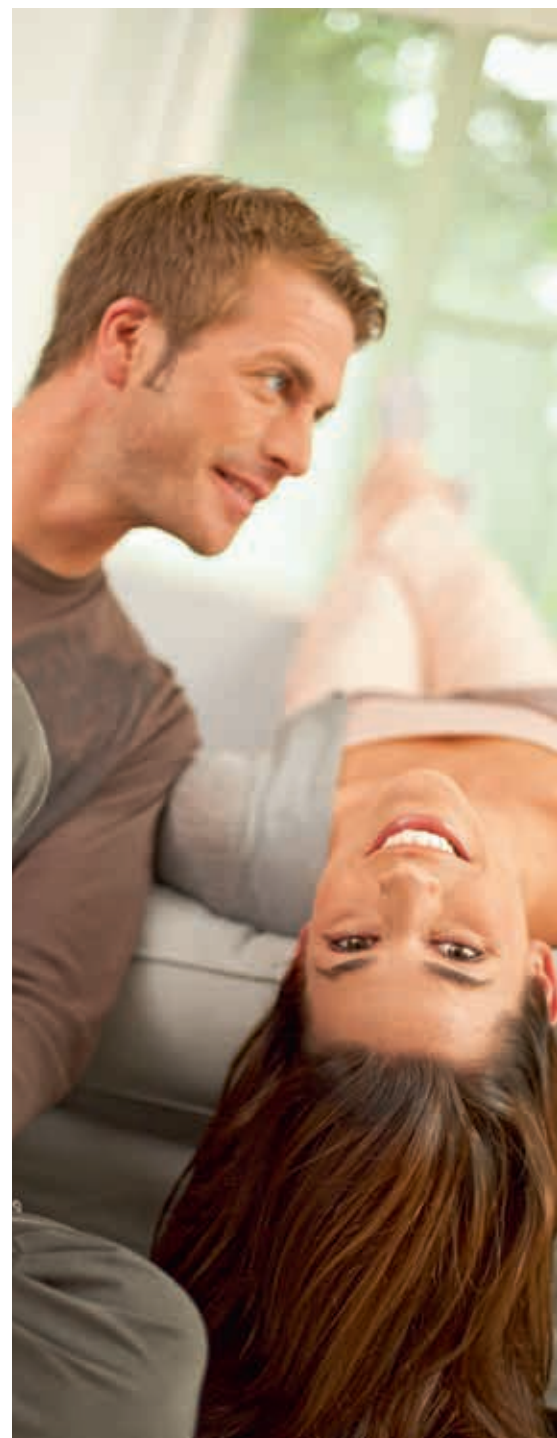
Aktien bedeuten Anteile an einem bestimmten Unternehmen, sind also von seinem Erfolg abhängig. Deshalb erreichen Aktien mitunter extrem hohe Renditen, aber umgekehrt sind auch entsprechende Einbußen möglich. Grundsätzlich muss man hinzufügen, dass noch viele andere Faktoren den Kurs einer Aktie beeinflussen, zum Beispiel der allgemeine Trend an den Börsen oder Währungsschwankungen. Deshalb ist gerade für den Laien nur sehr schwer abzuschätzen, wohin die Entwicklung tendiert. Ein Fondsmanagement kann dies deshalb besser, weil es die relevanten Faktoren kennt, beobachtet und analysiert.

Anleihen sind am ehesten mit einem Kredit zu vergleichen, den z. B. Staaten oder große Unternehmen aufnehmen. Im Gegenzug zahlen sie einen jährlichen Zins an die Geldgeber aus. Dabei fällt die Rendite desto größer aus, je höher das Risiko ist. Wer also nur wenig Risiko eingeht, kann nur mit wenig Ertrag rechnen. Anleihen sind deshalb unter Umständen nur sehr niedrig verzinst. Aber dafür ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass die laufenden Zinszahlungen ausfallen oder das Investment am Ende der Laufzeit nicht zurückgezahlt wird.

Egal ob Aktien oder Anleihen: mit Fonds setzen Sie nicht nur „auf ein Pferd“, sondern streuen Ihre Anlage. Welche Fonds am besten zu Ihren Wünschen und Zielen passt, erfahren Sie im persönlichen Gespräch mit Ihrer LVM-Vertrauensfrau oder Ihrem LVM-Vertrauensmann.

Risiken bei Fonds

Bei einer Anlage in Fonds ist zu beachten, dass diese Wertschwankungen unterliegen, die sich negativ auf den Wert Ihrer Anlage auswirken können. Wertschwankungen können sich zum Beispiel aus dem Konjunktur-, Inflations-, oder Währungsrisiko ergeben.



Bulle oder Bär: Wie geht man mit Marktschwankungen um?

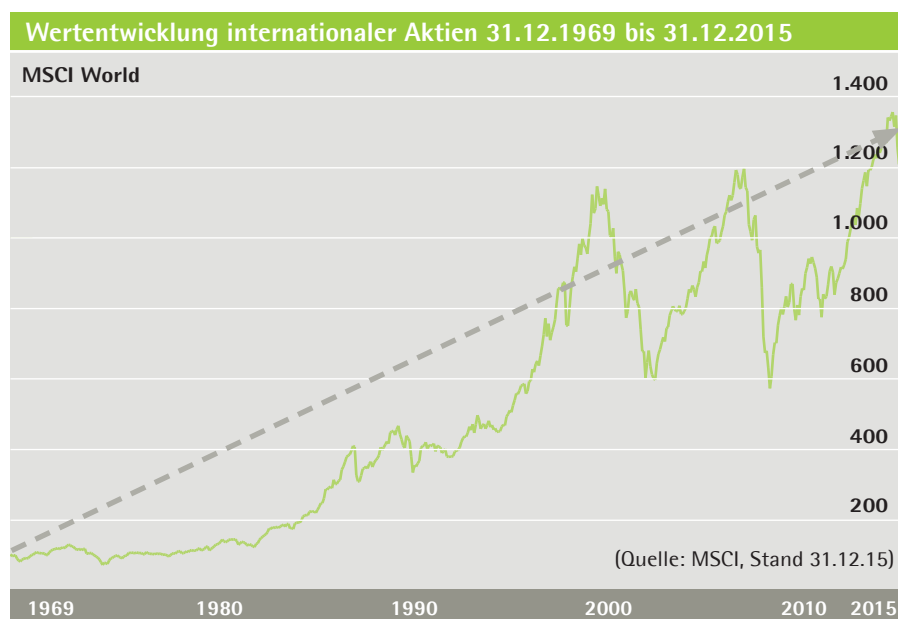
Können Sie sich noch an die Schlagzeilen rund um die Börse zur Jahrtausendwende erinnern? Als die Kurse weltweit von Rekordstand zu Rekordstand jagten, den Anlegern märchenhafte Gewinne bescherten – und dann heftig einbrachen. 2007 bis 2011 ein ähnliches Bild: Gewinne – Verluste – Gewinne. Und heute? Die Meinung der Experten: Wenn man in Aktienfonds investiert, lohnt sich langfristiges Denken.

Lassen Sie die Fakten sprechen: Für Aktien spricht nach wie vor vieles. Insbesondere dann, wenn man die Zeit hat, Kurseinbrüche durchzustehen. Die unten stehende Grafik zeigt den Verlauf des internationalen Aktienindex „MSCI World“. Es gab schon viele Hochs und Tiefs, größere Einbrüche oder steile Anstiege. Insgesamt aber, wenn man

die jahrzehntelange Entwicklung betrachtet (Pfeil), zeigt der Weg eindeutig nach oben. Wer nur auf einen aktuellen Crash geschaut und sich von Aktien verabschiedet hat, konnte von den weiteren Entwicklungen nicht profitieren. Wer dagegen dabei blieb, konnte beachtliche Erträge ernten.



Achtung: Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.



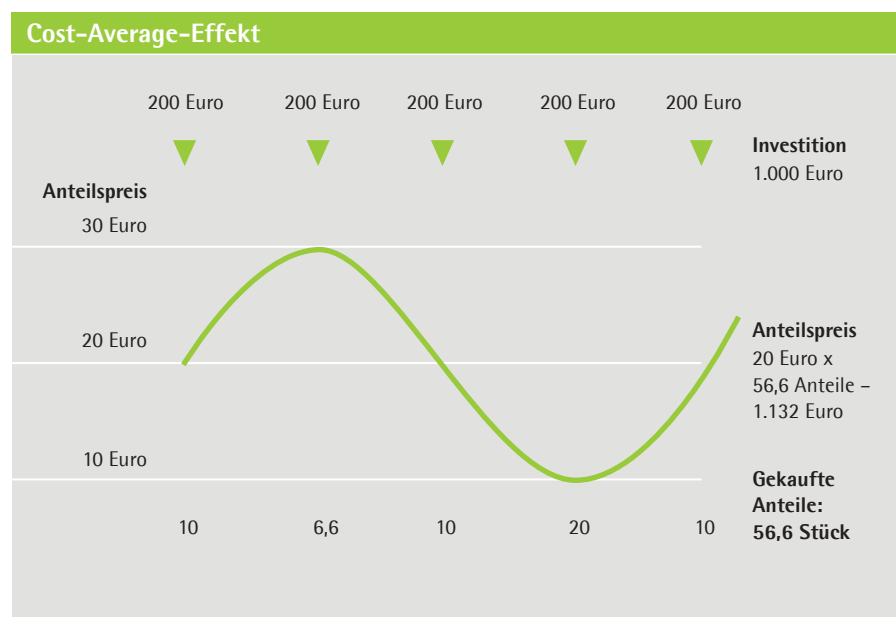
Cost-Average-Effekt: von Kursschwankungen profitieren

Diese Logik ist jedem Anleger vertraut: Wenn Kurse niedrig sind, lohnt es sich, zu kaufen. Sind die Kurse dagegen hoch, sollte man verkaufen. Doch wann ist der richtige Zeitpunkt?

Einen interessanten Ansatz dazu bietet der Cost-Average-Effekt (Durchschnittskosteneffekt). Die Idee dabei ist, regelmäßig einen gleich großen Betrag – z. B. 200 Euro monatlich – anzulegen. Da Kurse schwanken, kauft man mal mehr, mal weniger günstig.

Das Entscheidende: Ein solcher Sparplan bewirkt, dass im günstigen Augenblick automatisch mehr Fondsanteile ins Depot gelangen, weil man „mehr fürs Geld“ bekommt. Bei steigenden Kursen

dagegen erwerben Sie entsprechend weniger Anteile. Unterm Strich sinkt so der Durchschnittspreis, weil man mehr Anteile relativ günstig erwirbt. Tatsächlich liegt der gezahlte Stückpreis – daher Cost-Average-Effekt – niedriger als der rechnerische Mittelwert der Kurse. Entsprechend sind die Aussichten auf Rendite.



Die LVM-Fonds-Familie im Überblick



Geldmarktnahe Fonds

Diese Fonds investieren in Bankguthaben, Geldmarkttitel oder Wertpapiere mit kurzer Restlaufzeit bzw. mit regelmäßiger Zinsanpassung. Ziel der Anlage ist es, auch für kurzfristig angelegtes Kapital eine gute Rendite auf Geldmarktniveau zu erzielen. Wer sein Kapital kurzzeitig parken oder nur ein begrenztes Anlagerisiko eingehen möchte, ist mit einem geldmarktnahen Fonds gut beraten.

■ Euro-Kurzläufer

Geldmarkttitel und andere kurzfristige Wertpapiere auf Euro-Basis: sehr geringe Schwankungsbreite, Renditeaussichten auf Geldmarktniveau – eine Option zur kurzfristigen Geldanlage

Rentenfonds

Sie investieren das ihnen übertragene Anlagekapital überwiegend oder ausschließlich in verzinsliche Wertpapiere mit unterschiedlichen Zinssätzen und Laufzeiten – in der LVM-Fonds-Familie hauptsächlich in solche mit guter bis sehr guter Bonität. Rentenfonds haben eine mittlere Renditeerwartung bei mittelfristigem Anlagehorizont mit begrenzten Risiken.

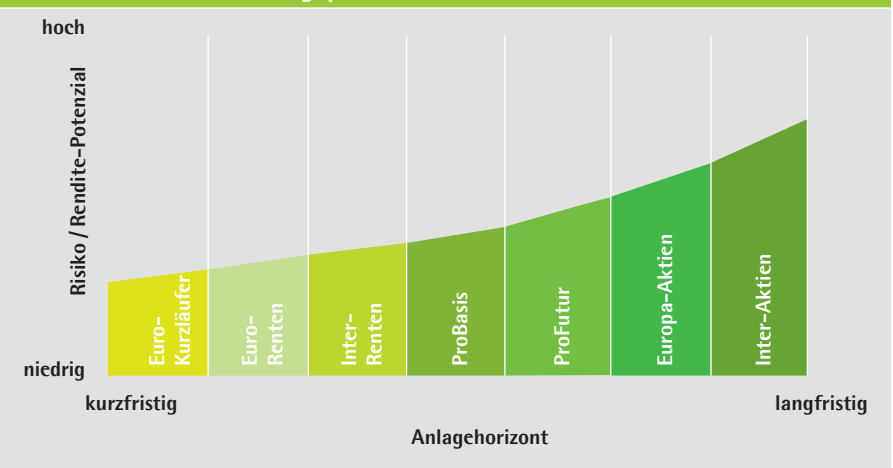
■ Euro-Renten

Rentenfonds auf Euro-Basis bieten eine geringe Schwankungsbreite bei mittleren Renditeaussichten und über eine mittelfristige Anlagedauer.

■ Inter-Renten

Internationaler Rentenfonds mit mäßiger bis höherer Schwankungsbreite bei guten Renditeaussichten – bei mittel- bis langfristigem Anlagehorizont

Risiko/Rendite- und Anlageprofil der Fonds der LVM-Fonds-Familie



Mischfonds

Mischfonds sind Investmentfonds, die durch eine Verteilung der Anlagegelder in Renten- und Aktienwerten eine sehr breite Risikostreuung erzielen. Ihr Renditeprofil hängt wesentlich vom Mischungsverhältnis zwischen Aktien- und Rentenwerten ab (vergl. dazu Seite 7). Ein höherer Aktienanteil bringt höhere Renditechancen, aber auch ein erhöhtes Risikopotenzial mit sich. Die kurzfristigen Schwankungen des Aktienmarktes können durch die gleichmäßigere Entwicklung der Rentenmärkte abgedefert werden.

■ ProBasis

Mischfonds aus Rentenpapieren und Aktien mit einer insgesamt defensiven Ausrichtung – zur mittel- bis langfristigen Anlage bei mäßigen Wertschwankungen und guten Renditeaussichten

■ ProFutur

Mischfonds aus Rentenpapieren und Aktien: Die höhere Schwankungsbreite bietet höhere Renditechancen bei einer langfristigen Geldanlage. Wer nicht so langfristig investiert sein will, sollte eine entsprechende Risikobereitschaft mitbringen.

Aktienfonds

Aktienfonds legen das Kapital beinahe ausschließlich in Aktien an. Diese Fonds haben ein erhöhtes Risiko, aber auch größere Chancen auf höhere Wertsteigerungen. Da die Aktienmärkte langfristig häufig einen klaren Aufwärtstrend gezeigt haben, ist bei Aktienfonds eher ein „langer Atem“ gefragt. Eine Chance auch für risikobewusste Anleger mit Renditeerwartungen über Kapitalmarktniveau.

■ Europa-Aktien

Rein europäischer Aktienfonds: Renditechancen über Kapitalmarktniveau, aber auch erhöhtes Risikopotenzial; eine Möglichkeit zur langfristigen Geldanlage ohne hoch spekulative Absichten

■ Inter-Aktien

Internationaler Aktienfonds: sehr hohe Schwankungsbreite, Renditeerwartungen über Kapitalmarktniveau bei erhöhtem Risikopotenzial; eine Option für Anleger, die eine langfristige Geldanlage suchen, Ertragserwartungen über Kapitalmarktniveau haben, aber keine hochspekulativen Absichten verfolgen

LVM-TrendInvest

So heißt das neue Anlagekonzept auf Basis eines Investmentfonds. Eine Strategie für eine Einmalanlage oder einen Sparplan. LVM-TrendInvest nutzt wertsteigernde Effekte nach definierten Regeln, um eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen. Weitere Infos zu LVM-TrendInvest finden Sie auf Seite 21.





Euro-Kurzläufer

Das Management

Ihab Salib hat mehr als 23 Jahre Investmenterfahrung. Bevor er zu Federated kam, war er bei UBS Asset Management Analyst für den Rentenmarkt, verantwortlich für Devisensicherung und Co-Manager für internationale Rentenfonds. Bei Federated stieg er 1999 als Händler ein und ist heute verantwortlicher Fondsmanager.

Die Fakten

Euro-Kurzläufer-Fonds

Offener, thesaurierender Publikumsfonds, der überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere mit einer gewichteten Durchschnitts- bzw. Restlaufzeit von ca. 2 Jahren investiert

Bei einem thesaurierenden Fonds werden – anders als bei einem ausschüttenden Fonds – die erwirtschafteten Erträge direkt wieder in Fondsanteile des Fonds investiert.

Anlagespektrum

Hochwertige Unternehmensanleihen, besicherte Hypothekenschuldverschreibungen, Schuldverschreibungen von Regierungen und Behörden

Tag der Auflegung: 13.12.1999

Kennnummern

WKN: 930 390, **ISIN:** IE0000641252

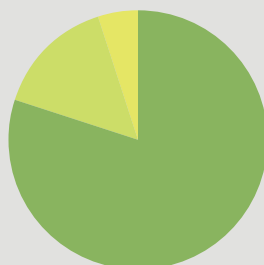
Ausgabeaufschlag: 0,30 %

Anlageziel und Strategie

Anlageziel des Euro-Kurzläufer-Fonds ist es, Vermögenszuwachs zu erzielen. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er Anlagen in ein Portfolio von erstklassigen Finanzierungstiteln, die überwiegend in Euro ausgestellt sind, einschließlich Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, durch Hypotheken unterlegte Schuldverschreibungen, Schuldtitel oder Schatzwechsel tätigt. Die Durchschnitts- oder Restlaufzeit der Wertpapiere innerhalb des Fonds sollte nicht mehr als 2 Jahre betragen. Der Euro-Kurzläufer bietet individuellen Anlegern Zinsvorteile, die normalerweise Banken oder Großanlegern vorbehalten sind. Da dieser Fonds in Wertpapiere mit mittelfristiger Laufzeit investiert, ist er weniger durch Kursschwankungen betroffen. Er wird meist von Anlegern mit einem kurzfristigen oder mittelfristigen Anlagehorizont bevorzugt.

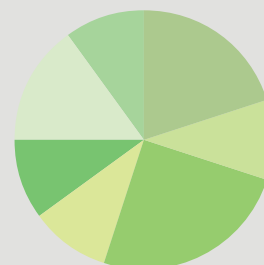
Beispiel zur Portfoliostruktur

nach Ländern



- Euro-Länder 80 %
- Andere europäische Länder 15 %
- Sonstige Länder 5 %

nach Emittenten/Wertpapieren



- Besicherte Hypothekenschuldverschreibungen 20 %
- Besonders besicherte Schuldverschreibungen 10 %
- Staatsanleihen 25 %
- Supranational 10 %
- Finanzsektor 10 %
- Banken, Versicherungen 15 %
- Industrieunternehmen 10 %

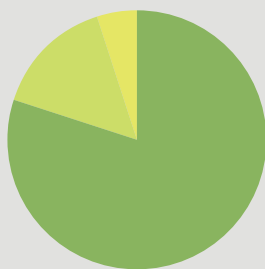
Euro-Renten

Anlageziel und Strategie

Anlageziel des Euro-Renten-Fonds ist es, einen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften, indem er Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere von Kapitalgesellschaften, Regierungen, Behörden oder staatlichen Organisationen tätigt, die überwiegend in Euro ausgestellt sind. Für den Euro-Renten-Fonds entscheiden sich in erster Linie Anleger mit einem mittelfristigen Anlagehorizont und einer ertragsorientierten Anlagepolitik.

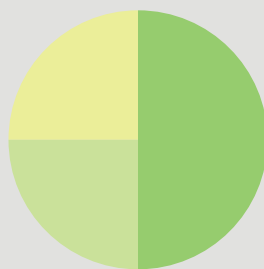
Beispiel zur Portfoliostruktur

nach Ländern



- Euro-Länder 80 %
- Andere europäische Länder 15 %
- Sonstige Länder 5 %

nach Emittenten/Wertpapieren



- Staatsanleihen 50 %
- Besicherte Pfandbriefe 25 %
- Unternehmensanleihen 25 %

Das Management

Auch der Euro-Renten-Fonds wird von Ihab Salib (s. links) gemanagt.

Die Fakten

Euro-Renten-Fonds

Offener, thesaurierender Publikumsfonds, der überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere hoher Bonität investiert

Tag der Auflegung: 13.12.1999

Kennnummern

WKN: 930 391, **ISIN:** IE0000663256

Ausgabeaufschlag: 3,00 %

Anlagespektrum

Der Euro-Renten-Fonds investiert hauptsächlich in Staats- und Unternehmensanleihen hoher Bonität von Euro-Ländern.



Inter-Renten

Das Management

John T. Gentry ist Fondsmanager für US-Rentenpapiere. Er ist seit 1995 bei Federated und gilt als Kenner der Branche. Seine Laufbahn startete er als Analyst bei Golembe Associates und später als Senior Treasury Analyst bei Sun Company. Beim Inter-Renten-Fonds arbeiten John T. Gentry und Ihab Salib (s. Seite 14) Seite an Seite.

Die Fakten

Inter-Renten-Fonds

Offener, thesaurierender Publikumsfonds, der vorwiegend in Rentenwerte außereuropäischer Regierungen und Unternehmen investiert

Tag der Auflegung: 13.12.1999

Kennnummern

WKN: 930 392, **ISIN:** IE0000663470

Ausgabeaufschlag: 3,00 %

Anlagespektrum

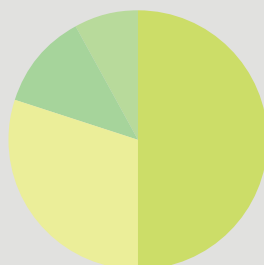
Festverzinsliche Wertpapiere wie Staatsanleihen, Unternehmensschuldverschreibungen, Anleihen mit festen und variablen Zinssätzen, forderungsbesicherte Wertpapiere und Schatzwechsel

Anlageziel und Strategie

Das Anlageziel des Inter-Renten-Fonds, einen Gesamtgewinn zu erwirtschaften, wird in erster Linie durch Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere, die nicht in Euro ausgestellt sind, angestrebt. Diesen Fonds bevorzugen Anleger, die ein regelmäßiges Ertragspotenzial über einen mittel- bis langfristigen Anlagezeitraum suchen und bereit sind, die mit den Anlagen des Fonds verbundenen Risiken einzugehen.

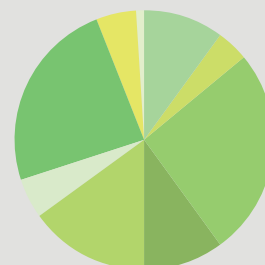
Beispiel zur Portfoliostruktur

nach Ländern



- USA 50 %
- Japan 30 %
- Kanada, Australien, Neuseeland, Großbritannien 12 %
- Andere Länder 8 %

nach Emittenten/Wertpapieren



Für Nicht-US-Papiere

- Banken 10 %
- Anleihen von Behörden 4 %
- Staatsanleihen 26 %
- Supranationale Institutionen 10 %

Für US-Papiere

- US-Staatsanleihen 15 %
- Anleihen von Behörden 5 %
- Besicherte Schuldverschreibungen 24 %
- Unternehmensschuldverschreibungen 5 %
- Besonders besicherte Anleihen 1 %

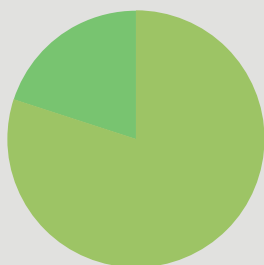
ProBasis



Anlageziel und Strategie

Es ist das Anlageziel des ProBasis-Fonds, einen Vermögenszuwachs sowohl aus festverzinslichen Wertpapieren als auch Aktien zu erwirtschaften. Letztere werden in diesem Mischfonds defensiv gewichtet – der Anteil an festverzinslichen Anlagen ist beim Anlagevermögen deutlich übergewichtet. So werden die regelmäßigen Einnahmen von überwiegend in Euro ausgestellten Anleihen mit den Renditechancen des Aktienmarktes kombiniert. Dadurch sind größere Schwankungen möglich, sodass der Fonds für mittel- und langfristig orientierte Anleger empfohlen wird.

Beispiel zur Portfoliostruktur



Zusammensetzung

- 80 % Rentenpapiere in Euro-Währung
- 20 % Aktien europäischer Länder

Das Management

Steve Auth leitet ein Team von 80 Fondsmanagern bei Federated. Er studierte an der Princeton und Harvard University, arbeitete danach 18 erfolgreiche Jahre für Prudential Investments.

ProBasis und ProFutur werden von Steve Auth und Ihab Salib (s. Seite 14) gemeinsam gemanagt.

Die Fakten

ProBasis-Fonds

Offene, thesaurierende Publikumsfonds, die gemischt in festverzinslichen Wertpapieren und Aktienwerten europäischer Unternehmen anlegen

Tag der Auflegung: 28.09.2006

Kennnummern

WKN: A0J25Y, **ISIN:** IE00B13XV652

Ausgabeaufschlag: 3,50 %

Anlagespektrum

Der ProBasis-Fonds investiert hauptsächlich in überwiegend auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere (70 bis 90 Prozent des Anlagevermögens), daneben aber auch in Aktien europäischer Unternehmen (10 bis 30 Prozent).

ProFutur

Das Management

ProBasis und ProFutur werden gemeinsam von Steve Auth (s. Seite 17) und Ihab Salib (s. Seite 14) gemanagt.

Die Fakten

ProFutur-Fonds

Offene, thesaurierende Publikumsfonds, die gemischt in festverzinslichen Wertpapieren und Aktienwerten europäischer Unternehmen anlegen

Tag der Auflegung: 13.12.1999

Kennnummern

WKN: 930 393, **ISIN:** IE0000663694

Ausgabeaufschlag: 3,50 %

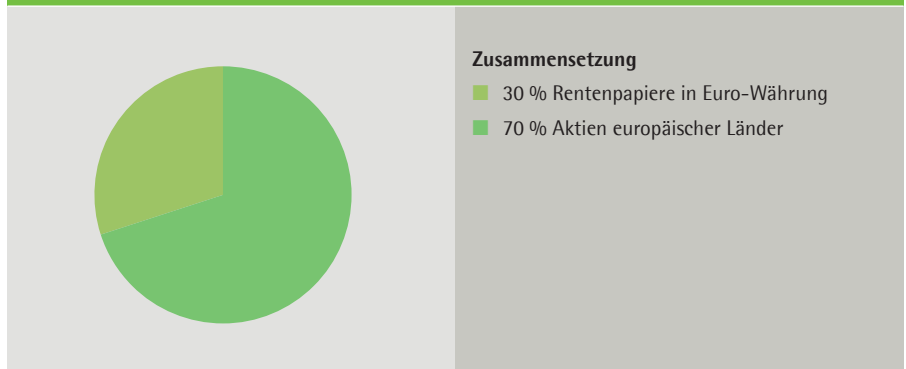
Anlagespektrum

Der ProFutur-Fonds investiert überwiegend in Aktien europäischer Unternehmen (51 bis 75 Prozent des Anlagevermögens), daneben aber auch in überwiegend auf Euro lautende festverzinsliche Rentenpapiere (25 bis 49 Prozent des Anlagevermögens).

Anlageziel und Strategie

Es ist das Anlageziel des ProFutur-Fonds, einen Vermögenszuwachs sowohl aus Aktien also auch aus festverzinslichen Wertpapieren zu erwirtschaften. Letztere werden in diesem Mischfonds gleich- oder untergewichtet – der Anteil an Aktien ist im Anlagevermögen höher, die Ausrichtung offensiver als beim ProBasis. Aufgrund seines höheren Ertrags- und Risikopotenzials kann der ProFutur in erster Linie als langfristige Anlage, zum Beispiel als Ergänzung der Altersversorgung, genutzt werden.

Beispiel zur Portfoliostruktur



Europa-Aktien



Anlageziel und Strategie

Es ist das Anlageziel des Europa-Aktien-Fonds, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel dadurch, dass er hauptsächlich Anlagen in Aktienwerte und aktienähnliche Wertpapiere europäischer Unternehmen tätigt. Anleger, die eine langfristige Geldanlage suchen, Ertragserwartungen über Kapitalmarktniveau haben, aber keine hochspekulativen Absichten verfolgen, wählen den Europa-Aktien-Fonds.

Das Management

Richard M. Winkowski ist mitverantwortlich für den Europa-Aktien-Fonds. Er arbeitet seit 1998 bei Federated und verfügt über 22 Jahre Investmenterfahrung. Berufliche Stationen: u. a. Mutual, International Leaders Fund, American Express, Union Bank of Switzerland. Richard M. Winkowski unterstützt Steven F. Auth (s. Seite 17) im Bereich Europa-Aktien.

Die Fakten

Europa-Aktien-Fonds

Offener, thesaurierender Publikumsfonds, dessen Vermögen sich aus Aktienwerten europäischer Unternehmen zusammensetzt

Tag der Auflegung: 13.12.1999

Kennnummern

WKN: 930 394, **ISIN:** IE0000663926

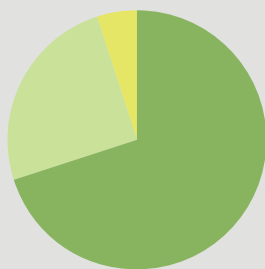
Ausgabeaufschlag: 5,00 %

Anlagespektrum

Aktien europäischer Unternehmen, die langfristig überdurchschnittliche Eigenkapitalrenditen erwarten lassen

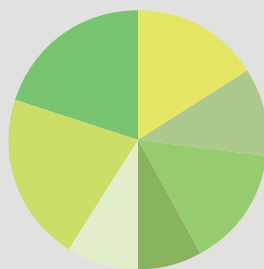
Beispiel zur Portfoliostruktur

nach Ländern



- Euro-Länder 70 %
- Großbritannien 25 %
- Andere europäische Länder 5 %

nach Branchen



- Telekommunikation 16 %
- Energie 11 %
- Bankensektor 15 %
- Konsumgüter 8 %
- Finanzsektor 9 %
- Dienstleistungen 21 %
- Investitionsgüter 20 %

Inter-Aktien

Das Management

Der Inter-Aktien wird von von Steve Auth (s. Seite 17) mit Unterstützung von Richard M. Winkowski (s. Seite 19) gemanagt.

Die Fakten

Inter-Aktien-Fonds

Offener, thesaurierender Publikumsfonds, der weltweit in Aktienwerte investiert

Tag der Auflegung: 13.12.1999

Kennummern

WKN: 930 395, **ISIN:** IE0000664338

Ausgabeaufschlag: 5,00 %

Anlagespektrum

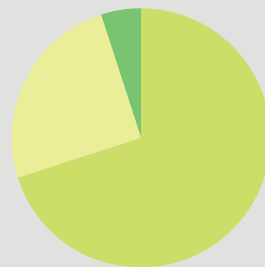
Aktien internationaler Unternehmen mit Schwerpunkt USA sowie interessante Unternehmen aus Schwellenländern

Anlageziel und Strategie

Es ist das Anlageziel des Inter-Aktien-Fonds, langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er weltweit Anlagen in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere tätigt. Schwerpunkt sind hierbei Aktien von Gesellschaften in den Vereinigten Staaten. Diese Märkte bieten ein außerordentliches Ertragspotenzial, sind jedoch auch mit einem größeren Risiko behaftet. Dieser Fonds ist eine Option für Anleger, die eine langfristige Anlage mit attraktiven Ertragspotenzialen suchen und dabei erhöhte Anlagerisiken in Kauf nehmen.

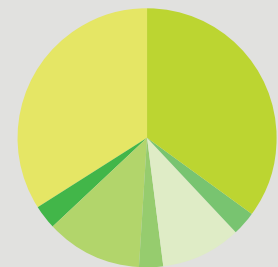
Beispiel zur Portfoliostruktur

nach Ländern



- USA 70 %
- Pazifik-Region 25 %
- Andere Länder 5 %

nach Branchen



- Dienstleistungen 35 %
- Investitionsgüter 3 %
- Konsumgüter 10 %
- Industriegüter 3 %
- Finanzsektor 12 %
- Energie 3 %
- Telekommunikation 34 %

LVM-TrendInvest: die Geldanlage mit Aufwärtstrend und Sicherungsleine!

LVM-TrendInvest ist eine neue Anlagestrategie, die auf einem Investmentfonds aufbaut. LVM-TrendInvest funktioniert sowohl als Einmalanlage als auch als Ansparanlage. Die angelegten Gelder werden in einem der beiden Aktienfonds der LVM-Fonds-Familie oder im offensiven Mischfonds ProFutur gemanagt. Um Renditechancen zu nutzen und dennoch längere Verlustphasen zu vermeiden, wird das Geld in einigen Marktphasen automatisch umgeschichtet und in einem geldmarktnahen Fonds geparkt.

Trotz aller Marktschwankungen zählen Aktienfonds langfristig zu den Anlageformen mit den höchsten Renditechancen. Wer wünscht sich dabei jedoch nicht, die ungeliebten Verlustphasen vermeiden zu können? Aber wie lässt sich eine solche Phase frühzeitig erkennen und wann ist die richtige Zeit, um wieder einzusteigen? Ein fehlerfreies System für das perfekte Timing hat bis heute niemand gefunden. Als einfacher und verlässlicher Indikator hat sich jedoch die 200-Tage-Linie erwiesen. Dabei wird aus den letzten 200 Tageskursen eines Werts der Durchschnittskurs berechnet. Dieser wird dann grafisch neben den Tageskurs desselben Werts gestellt (siehe rechts). Schneiden sich beide Linien, leitet man daraus Kauf- oder Verkaufssignale ab. Konkret heißt das: Kreuzt der aktuelle Kurs die 200-Tage-Linie von unten nach oben, ist dies ein Kaufsignal. Durchbricht er die 200-Tage-Linie von oben nach unten, gilt dies als Verkaufssignal.

Um die Anzahl möglicher Fehlsignale zu senken und um wirklich anhaltende Markttrends herauszufiltern, wurde für LVM-TrendInvest definiert, dass ein Signal erst bei einer Abweichung – die Werte werden börsentäglich verglichen – von mehr als 3 Prozent ausgelöst wird. Die sowohl für Sparpläne als auch für Einmalanlagen beeindruckenden

Ergebnisse zeigen deutlich stabilere Depotverläufe, in vielen der untersuchten Zeiträume kombiniert mit einer besseren Rendite.

LVM-TrendInvest auf einen Blick:

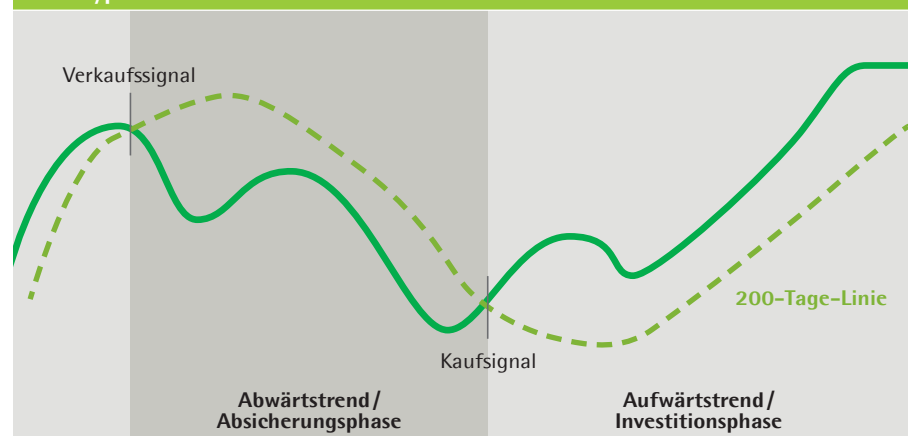
- LVM-TrendInvest nutzt wertsteigernde Effekte für überdurchschnittliche Renditechancen und stabilisiert die Anlage.
- Das Konzept folgt einer Strategie klar definierter Kriterien.
- Beim Investmentsparplan können Sie schon mit kleinen Beträgen langfristig eine hohe Summe aufbauen.
- LVM-TrendInvest ist kostengünstig: es fallen keine Extrakosten für diesen Service an.



Mögliche Risiken:

Markt-, branchen- und unternehmensbedingte Kursverluste sind möglich. Die Strategie LVM-TrendInvest bietet keine Garantie dafür, dass Verluste generell ausgeschlossen werden und eine Reinvestition zum günstigsten Zeitpunkt erfolgt. Das Ziel ist, anhand der 200-Tage-Linie als Indikator günstige Zeitpunkte für den Kauf und Verkauf zu finden. Es können jedoch Marktsituationen vorkommen, in welchen die 200-Tage-Linie Fehlsignale liefert bzw. keine klaren Signale erkennen lässt (z. B. in seitwärts verlaufenden Märkten) und somit keine Umschichtungen erfolgen, was zur Realisierung von Verlusten oder zum Unterbleiben von Reinvestitionen führen kann. Gegebenenfalls treten Wechselkursverluste ein.

Idealtypischer Kursverlauf



Die LVM-Fonds-Familie: unsere Pluspunkte



Einzahlung nach Plan

Wählen Sie zwischen Einmalzahlungen und regelmäßigen Zahlungen im Rahmen eines Fondssparplans oder kombinieren Sie beide Möglichkeiten.

Kleine Beträge möglich

Die erforderliche Mindestanlage beträgt nur 1.500 Euro. Sofern dieser Betrag innerhalb von 12 Monaten erreicht wird, können Sie bei einem Fondssparplan schon ab 50 Euro monatlich sparen.

Täglich handeln

Sie können Ihr Geld börsentäglich einzahlen oder abrufen. Kauf- und Rücknahmepreis aller Fonds werden börsentäglich festgestellt und veröffentlicht.

Immer gut betreut

Ihre Wünsche geben Sie einfach an Ihre LVM-Versicherungsagentur vor Ort weiter, die sich dann um alles Weitere kümmert.

Einfache Geldentnahme

Fondsanteile verkaufen Sie gebührenfrei in der gewünschten Höhe börsentäglich. Ein schriftlicher Verkaufsauftrag genügt.

Auszahlen nach Plan

Ab einem Fondsguthaben von 10.000 Euro können Sie monatliche Auszahlungen vereinbaren.

Neue Ziele jederzeit

Wenn sich Ihre Anlageziele ändern, kann ein Umschichten in einen anderen Fonds sinnvoll sein. Solche Umschichtungen sind innerhalb der LVM-Fonds-Familie unkompliziert und kostenlos möglich – Sie müssen uns diese nur schriftlich mitteilen. Lediglich bei der Umschichtung in einen Fonds mit höherem Ausgabeaufschlag wird die Differenz einbehalten.

Neue Wege nutzen

Bei LVM-TrendInvest erfolgt die Anlage Ihres Geldes nach einer klaren Strategie mit definierten Kriterien. So nutzen Sie wertsteigernde Effekte für überdurchschnittliche Renditechancen und senken die Risiken.

Täglich im Bild

Kurse werden in Handelsblatt, Süddeutsche Zeitung, Frankfurter Allgemeine und Die Welt veröffentlicht oder sind abrufbar im Internet <http://www.lvm.de> und im ARD-Video-Text ab Seite 740 ff.

Schön übersichtlich

Anfang jeden Jahres erhalten Sie kostenlos eine verständliche Ertragnisaufstellung für Ihre Steuererklärung.

Klare Konditionen bei der Depotführung

Für Fonds der LVM-Fonds-Familie:
Jährliche Gebühren für die Konto-/Depotführung bei J. P. Morgan

- 10 Euro pro Fonds
- 12,50 Euro bei vermögenswirksamen Leistungen

Für LVM-TrendInvest:

- Depotgebühr von 19,95 Euro jährlich für die Konto-/Depotführung bei der Augsburger Aktienbank AG

Immer gut beraten



So ausführlich eine Broschüre auch sein mag – das persönliche Beratungsgespräch kann sie nicht ersetzen. Bestimmen Sie zusammen mit Ihrer LVM-Vertrauensfrau oder Ihrem LVM-Vertrauensmann Ihr Anlageziel, den Anlagezeitraum und Ihre persönliche Anlegermentalität. Auf dieser Basis entwickeln Sie dann gemeinsam die für Sie optimale Anlagestrategie.

Bitte beachten Sie folgende Hinweise:

Keine Fondsanlage ist frei von Risiken. Kursverluste können durch fallende Kurse der zugrunde liegenden Basiswerte, aber auch Währungsschwankungen oder andere Faktoren entstehen. Im Fall von Kursverlusten kann der Rücknahmepreis auch unter dem Erwerbspreis liegen.

Beim Kauf von Fonds entstehen Kosten des Anteilerwerbs. Diese werden als Ausgabeaufschlag auf den Rücknahmepreis berechnet. Der Aufschlag ist abhängig vom jeweiligen Fonds und von der Höhe der Zahlung. Beispielsweise beträgt der Aufschlag beim Euro-Kurzläufer-Fonds 0,3%, bei Inter-Aktien 5,0%.

Um Sie detailliert über den ausgewählten Fonds, die jeweilige Anlagestrategie, die Zusammensetzung sowie Chancen und Risiken aufzuklären, stellen wir Ihnen vor dem Kauf ausführliche Informationen zur Verfügung. Auf Wunsch erhalten Sie beispielsweise das Verkaufsprospekt, das die rechtsverbindliche Grundlage für Ihre Investmentanlage ist. Wichtige Erläuterungen zum Widerrufsrecht und zu anderen Punkten finden Sie im Kaufantrag.

LVM-Vertrauensleute sind nicht berechtigt, Bargeld zum Kauf von Fonds entgegenzunehmen.

1. Geldanlagen

Kurzfristig:

- LVM-Tagesgeld
- LVM-Vorteilskonto
- LVM-Festgeld
- Euro-Kurzläufer

Mittelfristig:

- LVM-Festgeld
- Euro-Renten
- Inter-Renten
- ProBasis
- ProFutur
- LVM-TrendInvest

Langfristig:

- ProBasis
- ProFutur
- Europa-Aktien
- Inter-Aktien
- LVM-TrendInvest

2. Kredite

- LVM-Privatkredit
- LVM-PolicendarlehenPlus
- LVM-Immobilienfinanzierung
- LVM-Forward-Darlehen

3. Bausparen

Die Vermittlung von Investmentfonds erfolgt ausschließlich durch vertraglich gebundene Vermittler unter dem Haftungsdach der Augsburger Aktienbank AG, zu denen auch die LVM Finanzdienstleistungen GmbH zählt. Soweit ein vertraglich gebundener Vermittler unter dem Haftungsdach der Augsburger Aktienbank AG tätig wird, wird er den Kunden hierüber informieren.

Rufen Sie uns an:

Zentrale Kundenbetreuung

Mo. – Fr. von 8.00 – 20.00 Uhr

kostenfrei: 0800 5 86 37 33

LVM Finanzdienstleistungen GmbH

Kolde-Ring 21

48126 Münster

www.lvm.de

