

LVM INTER-RENTEN

Fondsportrait 30. Juni 2026

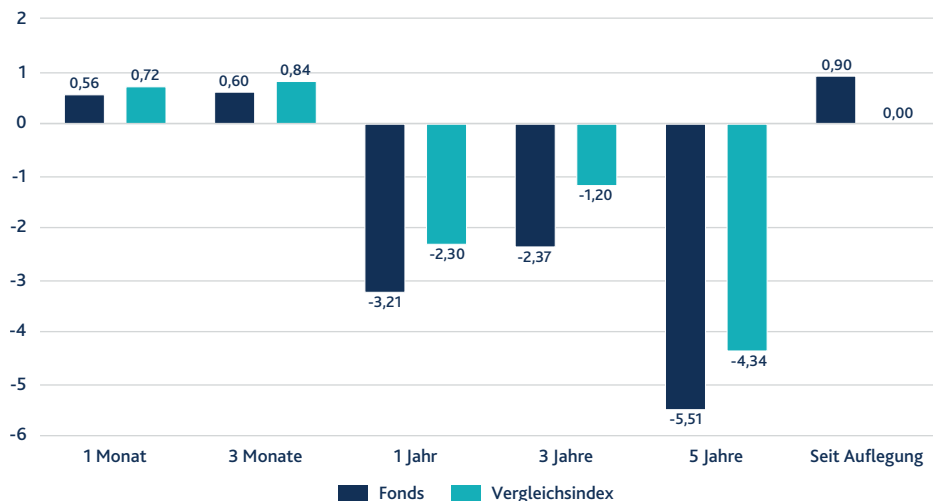
Zielsetzung: Das Anlageziel von Inter-Renten ist die Erzielung einer Gesamttrendite.

Investmentansatz: Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er hauptsächlich in nicht auf Euro lautende Schuldtitel investiert, wobei der Fonds in geringerem Umfang auch in auf Euro lautende Schuldtitel investieren kann.

Fondsdaten

Fondstyp	OGAW
Auflegungsdatum	10. Dezember 1999
Fondsvolumen (in Mio.)	28,1 EUR
Co-Portfoliomanager	Ihab Salib John T. Gentry John Polinski John Sidawi Rob Matthews
Vergleichsindex	Bloomberg US Agg Bond TR EUR; ICE BofA Country Blend TR EUR
Number of securities	288
Konzentration der größten 10 Positionen (%)	30,3
Basiswährung	EUR
Bewertung	Täglich
Bewertungszeitpunkt	Zum Geschäftsschluss
Laufende Kosten (%)	1,67
Anteilsklasse	LVM Euro Accm
Mindestanlage	1.500 EUR oder Gegenwert in Fremdwährung
ISIN	IE0000663470
WKN	930392
Bloomberg-Ticker	FLVMIRN
Ausgabeaufschlag	Max 3,0%

Wertentwicklung des Fonds, Stand: 30. Juni 2026 (%)



Die Wertentwicklung für die Zeiträume größer als ein Jahr ist annualisiert. Die entsprechenden Daten werden arithmetisch berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung, Stand: 30. Juni 2026 (%)

	Lfd. Jahr	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	-0,24	-7,30	-1,58	-1,03	-16,72	-1,66
Vergleichsindex	0,30	-6,39	-0,13	0,84	-16,46	-0,44

Jährliche Wertentwicklung (%)

	30.06.25 bis 30.06.26	30.06.24 bis 30.06.25	30.06.23 bis 30.06.24	30.06.22 bis 30.06.23	30.06.21 bis 30.06.22
Fonds	-3,21	-1,36	-2,53	-9,59	-10,46

Die Fondspersormance und die Performance des Vergleichsindex werden auf Basis von Schlusskursen in den einzelnen Märkten berechnet. Die Wertentwicklung wird in Euro nach Abzug aller Kosten und Verwaltungsgebühren angegeben. Ausgabeaufschläge und etwaige Rücknahmeabschläge sind in den Wertentwicklungszahlen nicht berücksichtigt.

LVM INTER-RENTEN

Fondsportrait 30. Juni 2026

Kreditrating (%)

	Fonds
AAA	15,8
AA	42,9
A	23,6
BBB	11,2
BB	2,2
B	0,2
Barmittel/ Barmitteläquivalente	4,1

Fälligkeitsstruktur (%)

	Fonds
0-5 Jahre	32,6
6-10 Jahre	33,4
10+ Jahre	29,9
Barmittel/ Barmitteläquivalente	4,1

Risikoanalyse*

	Fonds
Gewichtete durchschnittliche effektive Laufzeit (Jahre)	9,1
Gewichtete durchschnittliche effektive Duration (Jahre)	6,9
Gewichteter Durchschnittsertrag bis zur Fälligkeit (%)	3,9
Gewichteter Durchschnittskupon (%)	2,8

*Die Rendite, die ein Anleger erzielt, kann aufgrund von Währungsumrechnungen und Gebühren von der vorstehenden Rendite abweichen.

Sektorallokation (%)

	Fonds
Staatlich & Halbstaatlich	68,8
US-Staatsanleihen	12,7
Federal National Mortgage Assoc.	3,1
Federal Home Loan Mortgage Corp.	2,6
Finanzinstitute - Bankwesen	1,7
Technologie	1,2
Kommunikation - Medien & Unterhaltung	0,5
Energie - Midstream	0,4
Communications - Telecom Wirelines	0,4
Consumer Cyclical - Services	0,4
Nichtzyklische Konsumgüter Pharmazeutika	0,4
Investitions- güter - Diversifizierte Fertigung	0,4
Communications - Telecom Wireless	0,4
Versorger - Elektrik	0,3
Barmittel/ Barmitteläquivalente	4,1

Größte Positionen (%)

	Fonds
United Kingdom, Government of, Unsecd. Note, 4.25%, 7 June, 2032	3,9
Japan, Government of, Sr. Unsecd. Note, Series 153, 1.3%, 20 June, 2035	3,7
Japan, Government of, Sr. Unsecd. Note, Series 122, 1.8%, 20 September, 2030	3,6
United Kingdom, Government of, Unsecd. Deb., 1.625%, 22 October, 2028	3,3
United Kingdom, Government of, 3.25%, 22 January, 2044	3,2
Japan, Government of, Sr. Unsecd. Note, Series 44, 1.7%, 20 September, 2044	3,2
United Kingdom, Government of, Unsecd. Note, 1.500%, 22 July, 2047	3,1
United Kingdom, Government of, Bond, 4.25%, 7 March, 2036	2,5
Italy, Government of, Sr. Unsecd. Note, 1.65%, 1 March, 2032	2,0
Cassa Centrale Banca - Cr, Sr. Pfd., EMTN, 3.75%, 27 May, 2030	1,8

Geographische Aufteilung (%)

	Fonds
Vereinigte Staaten	24,4
Vereinigtes Königreich	19,2
Japan	13,8
Italien	6,0
Kanada	5,5
Spanien	4,5
Deutschland	3,4
Dänemark	2,6
Schweden	2,6
Frankreich	2,6
Polen	1,7
Belgien	1,6
Australien	1,5
Tschechische Republik	1,2
Mexiko	1,1
Finnland	1,1
Niederlande	0,8
Österreich	0,6
Slowakei	0,6
Ungarn	0,6

Federated Hermes

Federated Hermes ist ein globaler Vermögensverwalter, der sich von der Überzeugung leiten lässt, dass verantwortungsbewusstes Investieren die besten Voraussetzungen für langfristigen Wohlstand schafft.

Neben kompetenten Stewardship-Leistungen bietet die Gruppe Zugang zu Anlagestrategien für die Aktien- und Anleihenmärkte, private Märkte und Multi-Asset-Portfolios sowie Liquiditätsmanagementstrategien.

Bitte konsultieren Sie bei Neu- oder Folgeinvestitionen Ihren Finanzberater für eine Beurteilung der Eignung der Geldanlage.

Kontakt:

Bei Fragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung:

LVM Finanzdienstleistungen GmbH:
fdl@lvm.de
<http://www.fondsfamilie.de>

LVM INTER-RENTEN

Fondsportrait 30. Juni 2026

Risikoprofil

- Der Wert der Anlagen und die Erträge können sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.
- Risiko bei Anleihen: Der Fonds investiert in Anleihen, und es besteht das Risiko, dass eine Anleihe ausfällt und der Emittent die finanziellen Verbindlichkeiten nicht erfüllen kann.
- Hebelungsrisiko: Durch den Einsatz von Hebelung können sich Gewinne oder Verluste erhöhen. Dies könnte sich auf den Wert des Fonds auswirken.
- Risiko von Finanzderivaten („FDIs“): Der Fonds investiert in Derivate. Dabei handelt es sich um eine Art von Finanztiteln, deren Wert von der Wertentwicklung eines Basiswerts abhängt. Geringfügige Kursänderungen des Basiswerts können zu größeren Wertänderungen des Derivats führen und somit den potenziellen Gewinn oder Verlust erhöhen. Derivate können die Gesamtvolatilität des Fonds erhöhen oder verringern.
- Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Basisinformationsblatt und dem Verkaufsprospekt.

Glossar

Anleihe	Ein Wertpapier, bei dem ein Investor dem Kreditnehmer (z. B. einem Unternehmen oder einer Regierung) für einen festgelegten Zeitraum Geld leiht. Im Gegenzug erhält der Kreditgeber über die Laufzeit der Anleihe Zinsen. Am Ende der Laufzeit wird das Darlehen zurückgezahlt.
Bedingte Wandelanleihen (Contingent Convertibles, CoCos)	Eine Art von Schuldtitel, die in Eigenkapital umgewandelt werden können oder bei Eintreten eines vorab festgelegten Ereignisses (das „Auslöseereignis“) zu einer Abschreibung des Kapitals gezwungen sein könnten. Das Auslöseereignis ist in der Regel mit der Finanzlage des Emittenten verknüpft, weshalb die Umwandlung wahrscheinlich als Folge einer Verschlechterung der relativen Kapitalstärke des Basiswerts erfolgt.
Bewertungszeitpunkt	Zeitpunkt, zu dem die Preise der Vermögenswerte des Fonds ermittelt werden.
Bloomberg-Ticker	Eine Kombination aus Buchstaben oder Zahlen, die bei Finanznachrichtenservices für börsennotierte Unternehmen und Tochtergesellschaften steht.
Darlehen	Darlehen, das einem Unternehmen im Rahmen einer zwischen den Darlehensnehmern und dem Kreditgeber vereinbarten vertraglichen Vereinbarung im Austausch für Zinsen während der gesamten Laufzeit des Darlehens und der erwarteten Rückzahlung des Darlehens bei Fälligkeit gewährt wird.
DTS (Duration Times Spread)	Der DTS errechnet sich durch die Multiplikation des Kreditspreads mit der Duration. Es handelt sich hierbei um eine Volatilitätskennzahl zur Spread-Duration.
Duration	Die Duration ist eine Kennzahl, mit deren Hilfe die Preissensibilität einer Anleihe gegenüber Veränderungen des Zinsniveaus erfasst wird. Obwohl die Duration in Jahren angegeben wird, wird sie oft als Schätzwert für die prozentuale Kursveränderung einer Anleihe als Folge einer Änderung des Zinsniveaus in Höhe von 1 Prozent dargestellt. Anleihen mit einer höheren Duration reagieren stärker auf Zinsänderungen, und ihr Wert sinkt bei einem Zinsanstieg in der Regel stärker. Sie sind daher risikoreicher.
Emittent	Eine juristische Person, die Mittel sammelt, indem sie verspricht, sie dem Kreditgeber zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft und in Übereinstimmung mit den Vertragsbedingungen zurückzuzahlen.
Fälligkeit	Bezeichnet bei einem Finanzinstrument den Termin, an dem Kapitalbetrag und Zinsen spätestens gezahlt werden müssen. Damit erlischt das Finanzinstrument.
Fundamentalanalyse	Eine fundamentale Analyse des Kreditsektors zielt darauf ab, eine Einschätzung der Fähigkeit eines Unternehmens zur Rückzahlung seiner finanziellen Verpflichtungen zu liefern.
Geschäftsschluss	Ende der Geschäftstätigkeit an einem Geschäftstag.
Gewichteter Durchschnittskupon	Kennzahl, zu deren Ermittlung die Kupons der einzelnen Anleihenpositionen entsprechend ihrer Größe im Portfolio gewichtet werden.
Hochzinsanleihen	Ein Schuldtitel, der ein niedrigeres Kreditrating als andere Schuldtitel aufweist und das potenzielle Risiko eines Kreditausfalls erhöht. Als Gegenleistung für das erhöhte Risiko wird für die Hochzinsanleihe ein höherer Zinssatz („Rendite“) gezahlt als für Anleihen mit Investment Grade.
Investment Grade	Wird verwendet, um Anleihen oder Wertpapiere zu beschreiben, die im Vergleich zu Anleihen oder Wertpapieren mit niedrigerem Rating weniger wahrscheinlich ein hohes Ausfallrisiko aufweisen. Formell werden Anleihen mit den höchsten AAA- bis BBB-Ratings von der führenden Rating-Agentur Standard & Poor's als Investment Grade eingestuft. Die Ratings basieren auf der Beurteilung der Fähigkeit, finanzielle Verpflichtungen wie die Zahlung von Zinsen und die Rückzahlung von Kapital zu erfüllen.
ISIN	Die International Securities Identification Number (ISIN) ist eine eindeutige Wertpapierkennung für Handels- und Abrechnungszwecke.
Kreditausfallswap (CDS – Credit Default Swap)	Ein CDS ist ein Versicherungskontakt zwischen zwei Vertragsparteien, durch den eine Partei gegen das Ausfallrisiko eines Emittenten absichert. „CDS lange“ bezieht sich auf Positionen, die eröffnet wurden, um von einem Preisanstieg beim zugrunde liegenden Asset zu profitieren. „CDS kurze“ bezieht sich auf Positionen, die eröffnet wurden, um von einem Preisrückgang beim zugrunde liegenden Asset zu profitieren. Der CDS-Index ist ein Index, der mehrere CDS umfasst.
Kreditrisiko	Der Gesamtbetrag, der einem Kreditnehmer durch einen Kreditgeber gewährt wird und der Maximalverlust bei einem Kreditausfall der Gegenpartei.
Kreditspread	Die aus der unterschiedlichen Kreditqualität resultierende Renditedifferenz zwischen verschiedenen Wertpapieren.
Kupon	Der Zins auf eine Anleihe, angegeben in Prozent des Nominalwerts bzw. Nennwerts. Auf Fondsebene bezeichnet der Kupon den gewichteten Durchschnitt aller Kupons der zugrunde liegenden Anlagen.
Laufende Kosten	Gebühren, die dem Fonds über den Zeitraum von einem Jahr entnommen werden.
Modifizierte Duration	Die modifizierte Duration ist eine Risikokennzahl für festverzinsliche Wertpapiere. Sie zeigt an, wie stark der Wert des Fondsportfolios auf Veränderungen des Zinsniveaus reagiert. Je höher der Wert, desto größer die Volatilität der Fondsentwicklung als Reaktion auf eine Zinsänderung. Lautet der Wert der modifizierten Duration eines Fonds 5, so löst eine Zinsbewegung von +/- 1 % eine durchschnittliche Kursbewegung des Fonds von 5 % aus.
Portfolioengagement	Diese Kennzahl gibt an, welchen Anteil ein Fonds an einem Wertpapier oder an einem Marktsektor oder einer Branche hält. Sie wird in der Regel als prozentualer Anteil des Gesamtfonds oder im Verhältnis zum Vergleichsindex dargestellt.
Rendite	Die Rendite bezeichnet den Ertrag, den eine Anleihe erzielt. Angegeben wird die Effektivrendite des Fonds, die die Wiederanlage aller zugrunde liegenden Ertragszahlungen berücksichtigt.
Renditekurve	Ein Kurvendiagramm, das die Zinsen von Anleihen mit gleicher Kreditqualität, jedoch unterschiedlichen Fälligkeiten, zu einem bestimmten Zeitpunkt darstellt.
Spread-Duration	Bezeichnet die prozentuale Änderung des Preises einer Anleihe bei einer Änderung des Kreditspreads um 1 Prozent.

LVM INTER-RENTEN

Fondsportrait 30. Juni 2026

Terminkontrakte	Ein Finanzkontrakt, mit dem sich der Käufer verpflichtet, ein Asset (d. h. einen Vermögenswert) zu einem vorbestimmten zukünftigen Zeitpunkt zu einem ebenfalls vorbestimmten Preis zu kaufen bzw. mit dem sich der Verkäufer verpflichtet, ein Asset zum vorbestimmten Zeitpunkt zum vorbestimmten Preis zu verkaufen.
Thes. bzw. Thesaurierend	Der mit den Fondsanteilen generierte Ertrag wird nicht als Dividende an die Anleger ausgeschüttet, sondern zum Wert der einzelnen thesaurierenden Anteile addiert und in den Fonds reinvestiert.
Vergleichsindex (Benchmark)	Der Vergleichsindex ist ein Maßstab, an dem die Entwicklung eines Fonds gemessen werden kann. In der Regel werden Aktien- bzw. Anleihenindizes für den allgemeinen Markt zu diesem Zweck herangezogen.
Wandelanleihe	Eine von einem Unternehmen begebene Anleihe, die zu bestimmten Zeitpunkten während ihrer Laufzeit in eine vorher festgelegte Anzahl an Aktien des Unternehmens umgewandelt werden kann.
Yield to Worst (YTW)	Schlechtestmögliche Rendite, die eine Anleihe ohne tatsächlichen Zahlungsausfall des Emittenten erzielen kann. Zur Ermittlung der YTW eines Fonds werden die YTW-Kennzahlen der einzelnen Anleihenpositionen entsprechend ihrer Größe im Portfolio gewichtet.

LVM INTER-RENTEN

Fondsportrait 30. Juni 2026

Haftungshinweis

Dies ist ein Werbedokument. Bei diesem Dokument handelt es nicht um eine Aufforderung oder ein Angebot an eine beliebige Person, hiermit verbundene Wertpapiere, Finanzinstrumente oder Produkte zu kaufen oder zu verkaufen, und nicht um ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren an eine Person in den USA bzw. eine US-Person gemäß Definition im US Securities Exchange Act von 1933 oder an in Irland Ansässige - wie im Verkaufsprospekt definiert. Das Dokument berücksichtigt nicht die individuellen Anlageziele oder finanziellen Bedürfnisse der Empfänger. Auf der Basis dieses Dokuments dürfen keine Handlungen vorgenommen bzw. unterlassen werden. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Umständen abhängig und kann sich ändern. Dieses Dokument ist keine Beratung in rechtlichen, steuerlichen oder Anlageangelegenheiten. Anleger müssen sich daher auf ihre eigene Beurteilung dieser Angelegenheiten verlassen bzw. sich beraten lassen. Bevor Sie eine (neue oder zusätzliche) Anlage tätigen, befragen Sie bitte einen Experten und/oder Anlageberater zu deren Eignung. Wenn nicht anders angegeben, stammen alle Zahlen von Federated Hermes. Federated Hermes hat versucht, die Richtigkeit der gemeldeten Daten sicherzustellen, es werden jedoch keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit der gemeldeten Informationen abgegeben. Die in diesem Dokument enthaltenen Daten dienen nur zu Informationszwecken und sollten nicht als Grundlage für Anlageentscheidungen herangezogen werden. Federated Hermes Limited haftet nicht für Verluste oder Schäden, die aus der Verwendung der auf diesen Seiten enthaltenen Informationen entstehen. Die gesamte Performance beinhaltet die Reinvestition von Dividenden und sonstigen Erträgen.

Der Federated Unit Trust („FUT“) ist ein offener Investmentfonds (Unit Trust) und wurde gemäß den OGAW-Regelungen (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) mit dem Treuhandvertrag errichtet. Der Trust ist als Umbrella-Fonds strukturiert und enthält mehrere Teilfonds. Der Trust ist von der Central Bank of Ireland („CBI“) zugelassen und wird von dieser auch beaufsichtigt. FUT ernennt Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFML“) als ihre Verwaltungsgesellschaft. HFML ist von der CBI zugelassen und wird durch diese reguliert.

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung, keine Empfehlung und kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar, sondern bieten lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, insbesondere über die Anlagepolitik und die mit der Anlage verbundenen Risiken, sind den Basisinformationsblatt, dem Verkaufsprospekt, dem Jahresbericht sowie gegebenenfalls dem nachfolgenden Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind kostenlos erhältlich bei der Vertriebsstelle oder der deutschen Zahl- und Informationsstelle J.P. Morgan AG in Frankfurt. Vertriebsstelle gemäß Verkaufsprospekt: LVM Finanzdienstleistungen GmbH, Kolde-Ring 21, 48126 Münster, Telefon 0251 702-49, fdl@lvm.de, www.fondsfamilie.de.

Herausgegeben und genehmigt von Hermes Fund Managers Ireland Limited („HFML“), die von der irischen Zentralbank zugelassen wurde und reguliert wird. Unternehmenssitz: 7/8 Upper Mount Street, Dublin 2, Irland, D02 FT59. Telefongespräche können zu Schulungs- und Überwachungszwecken aufgezeichnet werden. Potenzielle Anleger aus Großbritannien werden darauf hingewiesen, dass möglicherweise kein Schutz gemäß dem United Kingdom Financial Services Compensation Scheme besteht.

Vergleichsindex Quelle: MSCI. Die MSCI-Daten sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen nicht für die Konzeption von Wertpapieren, Finanzprodukten oder Indizes oder für diesbezügliche Angebote verteilt werden. Weder MSCI noch eine andere dritte Partei, die an der Erarbeitung, Berechnung oder Erstellung der MSCI-Daten beteiligt ist (die „MSCI-Parteien“), gibt ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen oder Zusicherungen in Bezug auf diese Daten (oder die daraus zu erzielenden Ergebnisse), und die MSCI-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich jegliche Garantien der Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf diese Daten ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folge- oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn die Möglichkeit solcher Schäden angekündigt wurde.