



Legal & General Deutschland Service-GmbH

Richmodstr. 6, 50667 Köln

Tel.: 0180 3 724476 (€0,09/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunk max. €0,42/Min.)

Fax: 0221 92042-301

E-Mail: Info@LegalundGeneral.de

URL: <http://www.legalundgeneral.de/kundenbereich-fondspolice/fonds/euro-anleihenfonds.html>

Erstellt am 08.09.2010 um 23.31 Uhr

Euro Anleihenfonds

Ziel des aktiv gemanagten Euro Anleihenfonds ist es, sich mittels Anlage in auf Euro lautende Unternehmens- und Staatsanleihen mit einem Rating von AAA bis BBB (Standard & Poor's) besser als sein Benchmark-Index zu entwickeln. Als Benchmark dient der Lehman Euro Aggregate Index für Anleihen mit über 7-jähriger Restlaufzeit. Das Fondsvolumen des Euro Anleihenfonds zum 30. Juni 2010 betrug 18 Millionen Euro.

Die Benchmark des Euro Anleihenfonds beinhaltet sowohl Staats- (Gewichtung ca. 65%) als auch Unternehmensanleihen (Gewichtung ca. 35%). Die Gewichtung des Fondsvermögens variiert nach dem Ermessen der Fondsmanager um diesen Benchmarkwert.

Die Volatilität, also das Ertragsrisiko, ist beim Euro Anleihenfonds geringer als bei Aktienfonds. Geringeres Risiko bedeutet andererseits aber, dass der langfristig zu erwartende Ertrag niedriger ausfallen dürfte als bei einem reinen Aktienfonds. Deshalb wird der Anleihenfonds von unseren Kunden oft nicht bei Vertragsabschluss, sondern erst in den letzten Jahren der Laufzeit einer Police dazu genutzt, die Wertsteigerungen der investierten Aktienfondsanteile zu realisieren und abzusichern.

Ungeachtet dessen ist eine Beimischung des Euro Anleihenfonds zu unseren Aktienfonds oder auch das vollständige Investment in den Anleihenfonds natürlich bereits ab Versicherungsbeginn möglich. Damit gestalten Sie Ihr Portfolio zwar insgesamt konservativer, aber auch weniger schwankungsanfällig.

Warum wird der Euro Anleihenfonds aktiv gemanagt?

Es mag merkwürdig klingen, aber unseres Erachtens ist es bei festverzinslichen Wertpapieren möglich, durch aktives Fondsmanagement bessere Erträge zu erwirtschaften als durch passives Fondsmanagement. Jedenfalls sind die Möglichkeiten größer, als dies bei Aktien der Fall ist.

' class="tooltip">Kurse

festverzinslicher Wertpapiere bewegen sich im Allgemeinen recht "langsam". Entsprechend haben geübte Fondsmanager wesentlich mehr Möglichkeiten, die zu erwartenden Veränderungen vorherzusagen und darauf zu reagieren. Aus diesem Grund ist unser Euro Anleihenfonds kein Indexfonds, sondern wird von Legal & Generals im Anleihenmarkt tätigen Fondsmanagern, Ökonomen und Analysten aktiv gemanagt. Dieses Spezialistenteam verwaltete am 30. Juni 2010 ein Vermögen von 164 Milliarden Euro.

Für den Fonds fällt kein Ausgabeaufschlag an. Für den Versicherungsbetrieb und die Fondsverwaltung wird eine jährliche fondsabhängige Gebühr von 1% des verwalteten Vermögens erhoben. Damit sind auch die Wertpapierhandelsgebühren abgegolten, die bei marktüblichen Investmentfonds separat anfallen, dem Anleger aber nicht offen gelegt werden. Die [fondsabhängige Gebühr](#) wird taggenau anteilig durch eine Reduzierung des Fondsvermögens erhoben.

Der Euro Anleihenfonds von Legal & General wird in Deutschland seit 1. März 2002 vertrieben (Fondswährung: Euro).