

Die Stratego-Fonds:
So geben Sie Ihrer Vermögensanlage Struktur.

Stratego Ertrag
Stratego Konservativ
Stratego Wachstum
Stratego Chance

Das strategische Konzept für Ihre Geldanlage

Strategie ist die Kunst, zum richtigen Zeitpunkt die richtigen Entscheidungen zu treffen. Bei einer strategischen Vorgehensweise geht es darum, nichts dem Zufall zu überlassen, sich auf alle Eventualitäten vorzubereiten und planvoll das anvisierte Ziel zu erreichen. Auch bei der Geldanlage ist die richtige Strategie von entscheidender Bedeutung. Hier kommt es darauf an, die verschiedenen Anlageformen (Aktien, Aktienfonds, Rohstofffonds, verzinsliche Wertpapiere, Rentenfonds und Immobilienfonds) so aufeinander abzustimmen, dass ein sinnvolles, strategisches Konzept entsteht. Mit der Zielsetzung, Ihnen eine solche strukturierte erfolgreiche Anlage Ihres Vermögens zu bieten, wurden die **Stratego-Fonds** entwickelt.

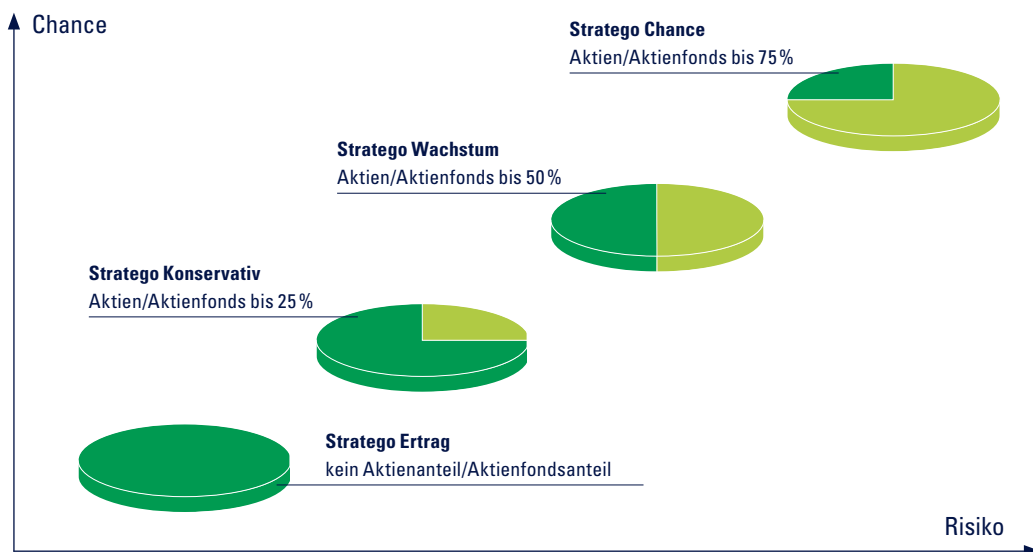
Die Stratego-Fonds im Überblick

Die **Stratego-Fonds** der LBB-INVEST gibt es in vier Varianten. Durch die unterschiedliche Mischung der Anlageklassen sind sie jeweils auf verschiedene Anlegerbedürfnisse zugeschnitten:

- **Stratego Ertrag**
- **Stratego Konservativ**
- **Stratego Wachstum**
- **Stratego Chance**

Für jeden Anleger die passende Struktur

Die Variante für sicherheitsorientierte Anleger ist der **Stratego Ertrag**. Denn dieser Fonds beinhaltet Rentenpapiere und Rentenfonds sowie Immobilienfonds. Der **Stratego Chance** investiert dagegen bis zu 75% in Aktien, Aktienfonds und Rohstofffonds und mind. 25% in Renten- oder Immobilienfonds. Somit eignet er sich für Anleger, die von der Chance auf Kurssteigerungen profitieren wollen und dabei bereit sind, größere Schwankungen in Kauf zu nehmen. Die Varianten **Stratego Konservativ** und **Stratego Wachstum** zeichnen sich jeweils durch verschiedene Mischungsverhältnisse aller drei Anlageklassen aus. Wesentliches Unterscheidungsmerkmal ist die zulässige Höchstgrenze für den Aktienanteil (inkl. Rohstofffonds).



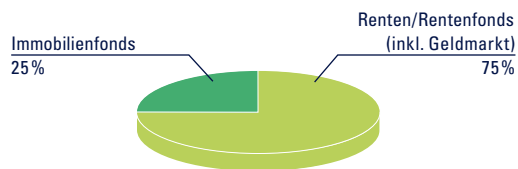
Mit der richtigen Mischung zum Erfolg

Geben Sie Ihrer Vermögensanlage Struktur

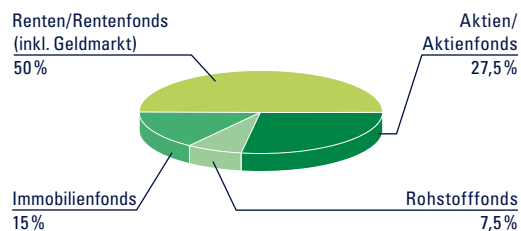
Der US-amerikanische Wirtschaftsforscher Prof. Harry M. Markowitz hat nachgewiesen, dass durch die optimale Streuung von Risiken (Diversifikation) wesentlich höhere Renditen bei geringerem Risiko erzielt werden können. Markowitz erhielt dafür im Jahr 1990 den Wirtschaftsnobelpreis.

Ein sinnvoll strukturiertes Vermögen sollte sich demnach aus Sachwerten (Immobilien bzw. Immobilienfonds), Substanzwerten (Aktien bzw. Aktienfonds, Rohstofffonds) sowie Geldwerten (z.B. verzinsliche Wertpapiere bzw. Rentenfonds) zusammensetzen. Diesem Grundprinzip der erfolgreichen Geldanlage folgen auch die **Stratego-Fonds**.

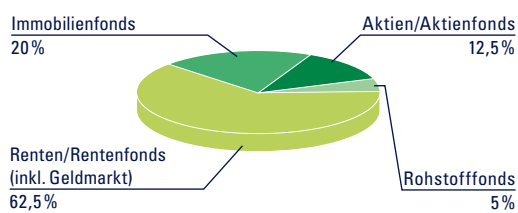
Stratego Ertrag Musterfondsstruktur



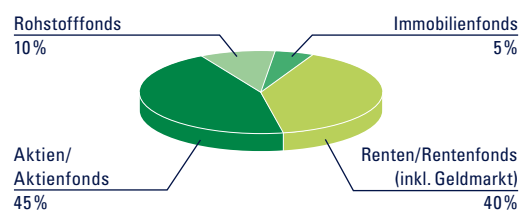
Stratego Wachstum Musterfondsstruktur



Stratego Konservativ Musterfondsstruktur



Stratego Chance Musterfondsstruktur



Die genaue Zusammensetzung variiert. Sie wird durch das Fondsmanagement festgelegt.

Die Stratego-Fonds im Detail

Stratego Ertrag

Der **Stratego Ertrag** ist ein gemischter Investmentfonds, der direkt in Rentenpapiere (verzinsliche Wertpapiere) weltweit, in andere Fonds (Renten- und offene Immobilienfonds) sowie in Geldmarktinstrumente und Renten-Derivate investieren kann. Der Anteil an Renten und Rentenfonds ist dabei auf maximal 80% des Fondsvermögens begrenzt und der Anteil an Immobilienfonds auf maximal 30%. Der Anteil an Bankguthaben ist auf maximal 49% begrenzt; der Anteil an Geldmarktinstrumenten und -Sondervermögen kann 100% betragen. Von der grundsätzlichen Möglichkeit, REITs und REITs-Sondervermögen zu erwerben, wird kein Gebrauch gemacht. Die genaue Zusammensetzung des Portfolios variiert, sie wird durch das Fondsmanagement festgelegt.

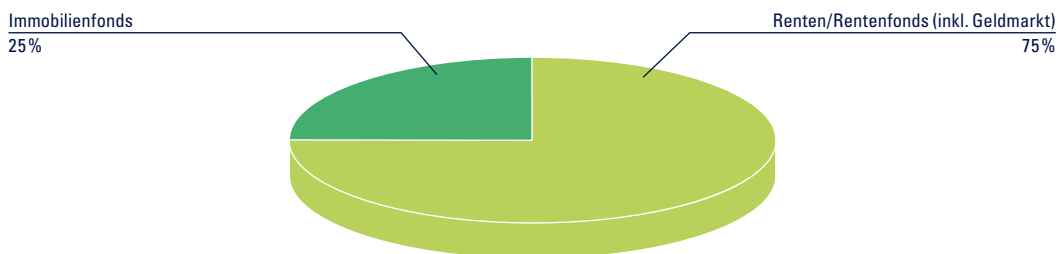
Chancen

- + ausgewogene, risikoarme Vermögensstruktur
- + breite Streuung durch weltweite Anlagestrategie
- + überwiegend regelmäßige Zinserträge

Risiken

- Wechselkursrisiken
- Kursrisiken für den Fall steigender Kapitalmarktzinsen, insbesondere bei lang laufenden verzinslichen Wertpapieren

Stratego Ertrag Musterfondsstruktur



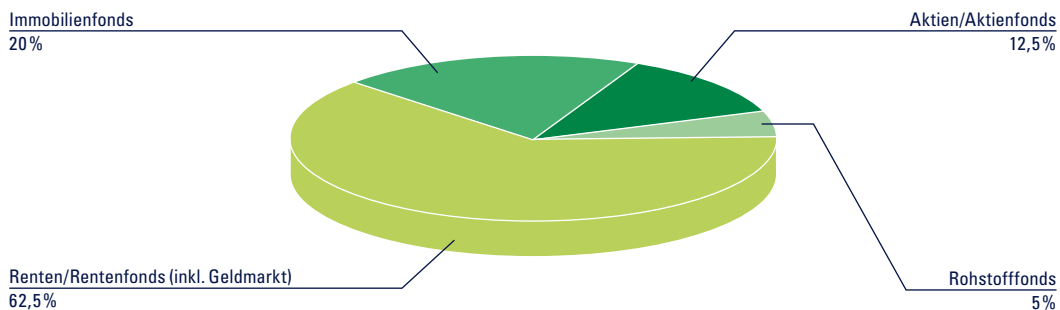
Der **Stratego Ertrag** eignet sich für konservative Investoren bzw. für einen Erstanleger in Wertpapieren als mittelfristige Anlage.

Stratego Konservativ

Der **Stratego Konservativ** ist ein gemischter Investmentfonds, der sowohl direkt in verzinsliche Wertpapiere (Renten) weltweit und in Aktien als auch in andere Fonds (Renten-, Aktien- und offene Immobilienfonds) sowie in Geldmarktinstrumente und Derivate investieren kann. Der Anteil an Renten und Rentenfonds ist dabei auf maximal 70% des Fondsvermögens begrenzt, der Anteil an sonstigen Aktien und Aktienfonds sowie Immobilienfonds und -aktien, REITs und REITs-Sondervermögen auf maximal je 25%. Der Anteil an Geldmarktinstrumenten und -Sondervermögen kann 100% betragen und der Anteil an Bankguthaben ist auf maximal 49% begrenzt. Die genaue Zusammensetzung des Portfolios variiert, sie wird durch das Fondsmanagement festgelegt.

Chancen	Risiken
+ ausgewogene, risikoarme Vermögensstruktur	– Wechselkursrisiken
+ breite Streuung durch weltweite Anlagestrategie	– Kursrisiken für den Fall steigender Kapitalmarktzinsen, insbesondere bei lang laufenden verzinslichen Wertpapieren
+ risikoarme Grundlage durch verzinsliche Wertpapiere	– allgemeines Aktien-, Immobilien- und Rohstoffrisiko

Stratego Konservativ Musterfondsstruktur



Der **Stratego Konservativ** weist aufgrund der Anlagepolitik einen hohen Anteil an verzinslichen Wertpapieren auf und ist für einen konservativen Anleger bzw. für einen Erstanleger in Wertpapieren mit mittelfristigem Anlagehorizont geeignet.

Stratego Wachstum

Der **Stratego Wachstum** ist ein gemischter Investmentfonds, der sowohl direkt in verzinsliche Wertpapiere (Renten) und in Aktien weltweit als auch in andere Fonds (Renten-, Aktien- und offene Immobilienfonds) sowie in Geldmarktinstrumente und Derivate investieren kann. Der Fonds legt zu maximal 60% in Rentenpapieren und Rentenfonds und zu maximal 50% in sonstigen Aktien und Aktienfonds an. Der Anteil an Immobilienaktien, Immobilien- und REITs-Sondervermögen sowie an REITs kann maximal 20% betragen. Der Anteil an Geldmarktinstrumenten und -Sondervermögen kann 100% betragen und der Anteil an Bankguthaben ist auf maximal 49% begrenzt. Die genaue Zusammensetzung des Portfolios variiert, sie wird durch das Fondsmanagement festgelegt.

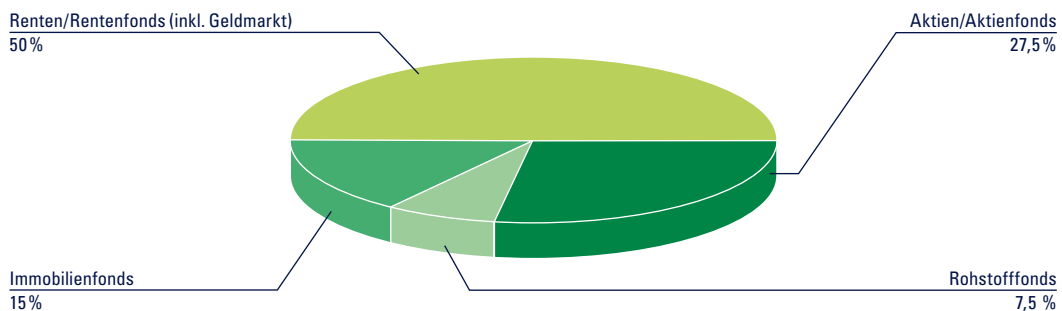
Chancen

- + ausgewogene Vermögensstruktur
- + breite Streuung durch weltweite Anlagestrategie
- + risikoarme Grundlage durch verzinsliche Wertpapiere
- + Möglichkeit auf eine bessere Wertentwicklung als bei einer Investition in reine Renten-Titel durch Zufügung von Aktien und Aktienfonds (bis zu 50%)

Risiken

- Wechselkursrisiken
- Kursrisiken für den Fall steigender Kapitalmarktzinsen, insbesondere bei lang laufenden verzinslichen Wertpapieren
- allgemeines Aktien-, Immobilien- und Rohstoffrisiko

Stratego Wachstum Musterfondsstruktur



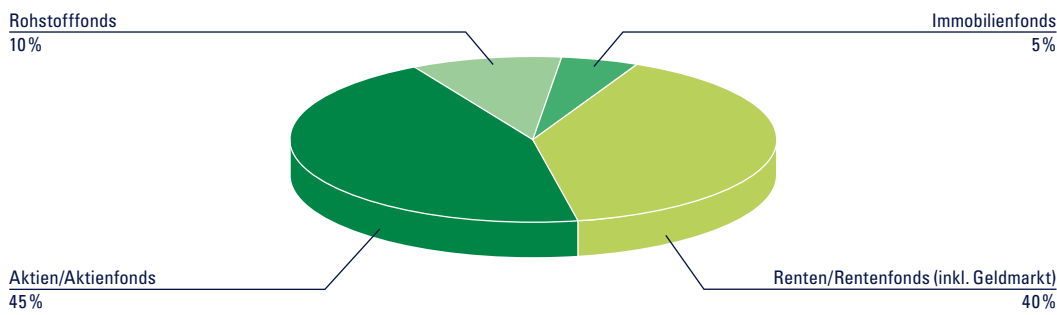
Der **Stratego Wachstum** eignet sich aufgrund seines ausgewogenen Chance-Risiko-Verhältnisses für einen risikobewussten Anleger mit längerfristigem Anlagehorizont.

Stratego Chance

Der **Stratego Chance** ist ein gemischter Investmentfonds, der sowohl direkt in Aktien und in Renten weltweit als auch in andere Fonds (Renten-, Aktien- und offene Immobilienfonds) sowie in Geldmarktinstrumente und Derivate investieren kann. Der Anteil an sonstigen Aktien und Aktienfonds ist dabei auf maximal 75% des Fondsvermögens begrenzt und der Anteil an Rentenpapieren und Rentenfonds auf maximal 50%. Der Anteil an Immobilienaktien, Immobilien- und REITs-Sondervermögen sowie an REITs kann maximal 15% betragen. Der Anteil an Geldmarktinstrumenten und -Sondervermögen kann 100% betragen und der Anteil an Bankguthaben ist auf maximal 49% begrenzt. Die genaue Zusammensetzung des Portfolios variiert, sie wird durch das Fondsmanagement festgelegt. Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h., die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Chancen	Risiken
+ ausgewogene Vermögensstruktur	– Wechselkursrisiken
+ breite Streuung durch weltweite Anlagestrategie	– Kursrisiken für den Fall steigender Kapitalmarktinzinsen, insbesondere bei lang laufenden verzinslichen Wertpapieren
+ höhere Renditechancen durch stärkere Orientierung am Aktienmarkt	– allgemeines Aktien-, Immobilien- und Rohstoffrisiko
+ Währungschancen	

Stratego Chance Musterfondsstruktur



Der **Stratego Chance** ist aufgrund der Anlagepolitik (maximale Aktienquote von 75%) für einen chancenorientierten Anleger als langfristige Anlage geeignet.

Mehr Flexibilität für Ihr Vermögen

Das Besondere an den **Stratego-Fonds** insgesamt ist die große Bandbreite, innerhalb derer sie in den einzelnen Anlageklassen investiert sein dürfen. Es wurde bewusst auf allzu enge Bandbreiten oder gar starre Quoten verzichtet, was wesentlich zur Risikoreduzierung beiträgt.

So ist beispielsweise vorgesehen, dass je nach Variante und bei Bedarf zwischen 49% und 100% des Fondsvermögens in die risikoärmste Anlageform (Geldmarktfonds) umgeschichtet werden können. Abhängig von der gewählten Stratego-Variante kann der Fondsmanager also zum Beispiel die Aktienanteile in schwachen oder unsicheren Börsensituationen drastisch reduzieren, das Geld vorübergehend parken und den Aktienanteil in sich abzeichnenden Erholungsphasen wieder erhöhen, um Kurschancen zu nutzen. Je nach Marktlage werden die aktiv gemanagten **Stratego-Fonds** also ihre Struktur anpassen, um einerseits Performancechancen wahrzunehmen und andererseits keine unnötigen Risiken einzugehen.

So viel Freiheit wie möglich, so viele Regeln wie nötig

Innerhalb der einzelnen Anlageklassen genießen die Manager der **Stratego-Fonds** so viel Freiheit wie möglich. So können sie beispielsweise bei den Aktien- und Aktienfondsanlagen weltweit agieren. Ob Europa, Asien oder Amerika – das Fondsmanagement der LBB-INVEST entscheidet je nach Marktlage, wo es Schwerpunkte setzt. Ähnlich ist es bei den Rentenpapieren und Rentenfonds sowie bei den Immobilienfonds. Ganz ohne Regeln geht es aber nicht. Den Gesamtrahmen bestimmen die Vertragsbedingungen, in denen die Anlagegrenzen festgelegt wurden.

Welcher Stratego-Fonds ist der richtige für Sie?

Das kommt auf Ihre Renditeerwartung und Ihre Anlegermentalität an. Aktien bieten nach allen bisherigen Erfahrungen langfristig die höchsten Wachstumschancen, unterliegen aber auch den größten Wertschwankungen. Daher gilt: Je höher der Aktienanteil, desto langfristiger sollte die Anlage ausgerichtet sein. Eine Faustregel besagt, dass der Aktienanteil am langfristig anzulegenden Vermögen einen Prozentsatz von „100 minus Lebensalter“ betragen darf. Ein 20-Jähriger könnte demnach 80% des Geldes in Aktien investieren, bei einem 50-Jährigen hingegen sollte der Aktienanteil 50% nicht überschreiten.

Die Altersvorsorge rechtzeitig planen

Die Altersvorsorge ist ein Thema, das niemand von uns verdrängen, sondern das jeder im Rahmen seiner Möglichkeiten sofort anpacken sollte – ob er 18 Jahre oder 48 Jahre alt ist. Aber immer gilt: Je früher, desto besser. Denn schon in den letzten Jahren hat es gravierende Veränderungen gegeben.

Die sogenannte nachgelagerte Besteuerung entlastet zwar die jetzigen Arbeitnehmer, dafür verringert sie aber die Nettorenten der Zukunft. So liegt der Besteuerungsanteil im Jahr 2010 bei 60%. Dieser Besteuerungsanteil steigt jährlich um 2% und wird somit im Jahr 2040 100% betragen. Die schrittweise Verlängerung des Renteneintrittsalters von 65 auf 67 Jahre belastet die Arbeitnehmer zusätzlich.

Wir möchten Ihnen gern zeigen, was Rentner, die im Jahr 2008 in den Ruhestand gegangen sind, bei ihrem Renteneintritt tatsächlich durchschnittlich an Rente erhalten haben:

	Alte Bundesländer	Neue Bundesländer
Frauen	347 EUR	787 EUR
Männer	753 EUR	1.111 EUR

Quelle: Deutsche Rentenversicherung Bund 2009, Rentenversicherung in Zahlen 2009, Berlin.

Wie viel Vermögen Sie dank Zinsen und Zinseszinsen mit einem regelmäßigen Anlagebetrag von 100 Euro pro Monat aufbauen können, zeigt Ihnen die Tabelle auf dieser Seite. In der linken Spalte können Sie die angenommene Wertentwicklung ablesen. In der oberen Zeile finden Sie die Anzahl der Jahre, die Sie bei der angenommenen Wertentwicklung sparen müssen, um die gewünschte Summe zu erreichen.

Ein Beispiel

Sie sind 37 Jahre alt und wollen mit 67 Jahren in Rente gehen. Das heißt, Sie haben noch 30 Jahre Zeit zu sparen. Dafür können Sie 100 Euro im Monat aufwenden. Bei einer angenommenen Rendite von 5% jährlich hätten Sie nach 30 Jahren ein Vermögen von 81.885,87 Euro angespart. Wenn Sie dieses Geld unter der Annahme der gleichen Wertentwicklung bis zu Ihrem 87. Geburtstag aufbrauchen, ergäbe sich daraus eine monatliche Auszahlrate von 507 Euro.

Aus 100 Euro monatlich werden nach einer durchschnittlichen Wertentwicklung von x% nach Jahren in Euro:

	5 Jahren	10 Jahren	20 Jahren	30 Jahren	40 Jahren	50 Jahren
1%	6.154,36	12.622,65	26.565,92	41.967,97	58.981,40	77.774,82
2%	6.312,50	13.282,01	29.472,70	49.209,08	73.267,60	102.594,81
3%	6.474,49	13.980,20	32.768,42	58.018,21	91.951,83	137.555,77
4%	6.640,41	14.719,48	36.507,92	68.760,13	116.501,28	187.169,84
5%	6.810,34	15.502,25	40.753,78	81.885,87	148.885,72	258.021,40
6%	6.984,35	16.331,00	45.577,34	97.953,09	191.750,07	359.726,18
7%	7.162,54	17.208,38	51.059,88	117.650,90	248.645,53	506.331,78
8%	7.344,98	18.137,17	57.293,97	141.830,58	324.338,76	718.360,23
9%	7.531,75	19.120,30	64.385,01	171.543,03	425.225,05	1.025.782,65
10%	7.722,95	20.160,84	72.452,87	208.084,93	559.879,58	1.472.344,28

Wenn Sie nur 50 Euro anlegen wollen, halbieren Sie die Summe einfach; sollten Sie mit 200 Euro z. B. das Doppelte anlegen wollen, multiplizieren Sie die Summe einfach mit zwei.

Quelle: Berechnungen LBB-INVEST. Die Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet würden sowie der Ausgabeaufschlag, sind in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages (bis zu 5%) sowie der Depot- oder INVESTkontogebühr geringer ausfallen. Das tatsächliche Anlageergebnis kann von den angegebenen Werten abweichen und wird nicht garantiert.

Regelmäßig sparen lohnt sich – das belegt die Tabelle eindrucksvoll. Am besten, Sie fangen gleich damit an. Investmentfonds sind übrigens für die private Altersvorsorge besonders geeignet. Das bestätigen nicht zuletzt Untersuchungen der Stiftung Warentest.

Ganz konkret

Überlegen Sie doch einmal gemeinsam mit Ihrer Beraterin oder Ihrem Berater, welcher **Stratego-Fonds** speziell für Sie der richtige ist. Schon ab 25 Euro pro Monat können Sie für jede der vier Varianten einen Sparplan abschließen.

Nutzen Sie die **Stratego-Fonds** für die regelmäßige Geldanlage: für Ihre eigene Altersvorsorge, für die Ausbildung Ihrer Kinder oder im Hinblick auf längerfristige Sparziele einfach für den strategischen Vermögensaufbau. Wir wünschen Ihnen viel Erfolg bei Ihrer persönlichen Vermögensplanung.

Die Details

Fondsname	Stratego Ertrag Stratego Konservativ Stratego Wachstum Stratego Chance	
Fondswährung	Euro	
Fondscharakter	gemischte Fonds	
Auflegung	01. April 2005	
Erster Ausgabepreis	30,- Euro	
Ausgabeaufschlag	Stratego Ertrag	3,0 %
	Stratego Konservativ	3,5 %
	Stratego Wachstum	4,0 %
	Stratego Chance	4,5 %
Mindestanlage	25,- Euro (regelmäßige Anlage im INVESTkonto) 500,- Euro (Einmalanlage) oder Erwerb im Bankdepot	
Rücknahmegebühr	keine	
Rückgabe	börsentäglich zum Rücknahmepreis	
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich Mitte Juni	
TER*	Stratego Ertrag	0,95 %
	Stratego Konservativ	1,10 %
	Stratego Wachstum	1,27 %
	Stratego Chance	1,60 %
per Geschäftsjahr	01. April 2010 bis 31. März 2011	
Verwaltungsvergütung	Stratego Ertrag	0,80 % p. a.
	Stratego Konservativ	0,95 % p. a.
	Stratego Wachstum	1,10 % p. a.
	Stratego Chance	1,25 % p. a.
Depotbankvergütung	0,10 %	
Pauschalgebühr	Stratego Ertrag	0,15 % p. a.
	Stratego Konservativ	0,18 % p. a.
	Stratego Wachstum	0,18 % p. a.
	Stratego Chance	0,18 % p. a.
Verwahrmöglichkeit	im INVESTkonto oder in jedem Bank-/Sparkassendepot	
ISIN	Stratego Ertrag	DE000A0DNG57 (WKN A0DNG5)
	Stratego Konservativ	DE0005319925 (WKN 531992)
	Stratego Wachstum	DE000A0DNG16 (WKN A0DNG1)
	Stratego Chance	DE000A0DNG24 (WKN A0DNG2)
Tägl. Preisinformation:		
ARD-Videotext	Tafel 740 (siehe Unterseiten)	
Internet	www.lbb-invest.de	

*Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote). Diese Kennzahl erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf der Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten). Da die Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielten, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Die Fonds können aufgrund ihrer Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h., die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten. Bei der Anlage in Immobilienfonds können Verluste u. a. auch aufgrund von Entwicklungen an den Immobilienmärkten entstehen. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Maßgeblich für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Alle Angaben in dieser Broschüre dienen ausschließlich der Produktbeschreibung und stellen keine Anlageberatung dar. Stand: April 2011.

Für ein ausführliches Beratungsgespräch steht Ihnen Ihre Beraterin oder Ihr Berater gern zur Verfügung.

Landesbank Berlin Investment GmbH

Kapitalanlagegesellschaft

Kurfürstendamm 201

Postfach 11 08 09, 10838 Berlin

Telefon: 030 / 245 645 00

Telefax: 030 / 245 645 45

E-Mail: direct@lbb-invest.de

Internet: www.lbb-invest.de

Unternehmensgruppe Landesbank Berlin

Weitere Informationen und die gesetzlichen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei der LBB-INVEST sowie bei Ihrer Bank oder Sparkasse und bei ausgesuchten Versicherungen und Finanzdienstleistern. Die Vertriebspartner der LBB-INVEST können für die Vermittlung von Fonds der LBB-INVEST den Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise und/oder eine bestandsabhängige Vergütung erhalten. Einzelheiten kann Ihnen Ihre Kundenberaterin/Ihr Kundenberater mitteilen.

