



# Investment matters *safe combination*<sup>TM</sup>

## Protected Europe Index Fonds

### Kontrolle über den Aktienmarkt mit Protected Europe Index Fonds

Eine Möglichkeit, in den Aktienmarkt ohne Angst und Unsicherheit zu investieren, ist die Anlage in Fonds, mit denen ein Investor selbst das Risiko, dem sein Vermögen ausgesetzt ist, kontrollieren kann. Genau dies ist möglich mit *safe combination*<sup>TM</sup>: ein Investment in kapitalgesicherte Fonds, die das Anlagevermögen schützen und die zugleich erlauben, bereits erzielte Gewinne am Aktienmarkt vor Verlusten zu sichern.

*safe combination*<sup>TM</sup> bietet eine Reihe von Vorteilen gegenüber traditionellem Investment und anderen kapitalschützenden Investment-Systemen:

- ◆ Teilnahme am Aktienmarkt
- ◆ eine Auswahl von mehreren Anlage-Märkten (Grossbritannien, USA, Japan, Europa, Technologie)
- ◆ keine Laufzeitbegrenzung, quartalsweise Verfügbarkeit
- ◆ 100%iger Schutz des Fondsinvestments jederzeit möglich
- ◆ Gewinne können vor Verlust abgesichert werden
- ◆ voll automatisiertes, bedienungsfreundliches System

### Investment-Flexibilität – weltweit und darüber hinaus

Mit *safe combination*<sup>TM</sup> hat ein Investor nicht nur Zugriff auf fünf verschiedene Marktindizes, sondern auch auf zwei unterschiedliche Fondsreihen mit unterschiedlichen Arbeitsweisen. Dabei kann jede Fondsreihe und jeder Fondsstil dasselbe Level an Kapitalschutz anbieten.

Funds	UK	US	Europe	Japan	Technology
Protected Index funds	FTSE 100	S&P 500	EURO STOXX 50	Nikkei-225	Nasdaq-100
Protected With Bonus funds	FTSE 100	S&P 500	EURO STOXX 50	Nikkei-225	Nasdaq-100
Multi Index (UK, US, Japan, Europe)	FTSE 100	S&P 500	EURO STOXX 50	Nikkei-225	nicht zutreffend
Worldwide* (UK, US, Japan, Europe, Technology)	FTSE 100	S&P 500	EURO STOXX 50	Nikkei-225	Nasdaq-100

\* nur für Protected With Bonus Fonds verfügbar

Da *safe combination*<sup>TM</sup> erst seit kurzer Zeit existiert, liegen noch zuwenig Vergangenheitswerte vor, um die Arbeitsweise des Systems in der Praxis zu veranschaulichen und aufzuzeigen, wie damit Marktschwankungen begegnet und gleichzeitig Wachstumsmöglichkeiten genutzt werden können. Glücklicherweise ist es aufgrund der Einfachheit des Systems möglich, Simulationen zu kalkulieren, um darzustellen, wie das System in der Vergangenheit gearbeitet hätte. In unserem hier dargestellten Beispiel sind die nachfolgenden Zahlen das Ergebnis von Simulationen über 41 unterschiedliche 5-Jahres-Perioden für die Protected Europe Index-Fondsreihe.

Renditechance und Kapitalschutz werden von finanziell stärkeren Finanzinstituten mit hohem Rating zur Verfügung gestellt und nicht von Royal London selbst. Falls diese Institute nicht in der Lage wären, ihren Verbindlichkeiten nachzukommen, sind Renditechance und Kapitalschutz der Fonds einem Risiko ausgesetzt.

Bei der Auswahl dieser Finanzinstitute setzt Royal London konservative Maßstäbe an und arbeitet nur mit Unternehmen zusammen, die mit einem "short-term credit rating" von mindestens "A-1" (Standard & Poor's) oder "P-1" (Moody's) aufwarten können.

Durchschnittliche annualisierte 5-Jahres-Erträge	
Protected Europe Index Fonds (keine Gewinnfestschreibung)	<b>7,94% p.a.</b>
Protected Europe Index Fonds (5% Gewinnfestschreibung)	<b>5,69% p.a.</b>
Protected Europe Index Fonds (10% Gewinnfestschreibung)	<b>6,48% p.a.</b>
Protected Europe Index Fonds (20% Gewinnfestschreibung)	<b>7,85% p.a.</b>
EURO STOXX 50	<b>13,73% p.a.</b>
(mehr Einzelheiten zu diesen Zahlen auf der nächsten Seite)	



# Simulierte Erträge

Erträge über 5 Jahre endend am	keine Gewinn- festschreibung	5% Gewinn- festschreibung	10% Gewinn- festschreibung	20% Gewinn- festschreibung	EURO STOXX 50
08/09/95	12,92%	32,31%	27,15%	27,00%	55,18%
08/12/95	10,71%	31,89%	24,66%	24,52%	62,06%
08/03/96	20,56%	37,37%	33,20%	33,28%	60,05%
14/06/96	24,94%	40,38%	36,99%	38,20%	59,08%
13/09/96	18,69%	40,10%	30,14%	31,29%	64,16%
13/12/96	24,59%	41,94%	31,95%	37,82%	80,14%
14/03/97	64,64%	47,43%	47,46%	82,58%	100,34%
13/06/97	85,72%	55,42%	66,33%	91,14%	119,76%
12/09/97	80,27%	55,62%	62,73%	85,53%	149,37%
12/12/97	59,59%	45,47%	50,39%	81,22%	145,70%
13/03/98	85,47%	35,78%	55,60%	69,52%	164,10%
12/06/98	100,67%	38,94%	59,98%	83,41%	190,69%
11/09/98	90,25%	40,13%	40,01%	80,05%	127,32%
11/12/98	88,25%	40,80%	40,73%	80,92%	120,13%
12/03/99	103,58%	43,53%	43,46%	84,42%	159,03%
18/06/99	105,70%	44,67%	44,59%	85,87%	179,48%
10/09/99	99,42%	41,89%	41,91%	82,42%	185,19%
10/12/99	122,84%	47,20%	47,22%	89,25%	241,58%
10/03/00	162,28%	57,16%	73,60%	122,54%	322,44%
16/06/00	135,35%	55,12%	90,07%	88,48%	283,44%
08/09/00	99,21%	55,14%	80,08%	100,08%	260,74%
08/12/00	67,91%	45,08%	60,07%	40,13%	231,70%
09/03/01	59,59%	45,06%	60,09%	40,05%	173,35%
15/06/01	55,57%	45,81%	60,87%	40,72%	154,32%
14/09/01	47,79%	45,08%	60,07%	40,01%	107,76%
14/12/01	44,94%	36,96%	42,10%	42,16%	102,58%
08/03/02	12,59%	20,75%	30,78%	20,74%	77,13%
21/06/02	5,40%	20,02%	30,13%	20,00%	28,12%
13/09/02	0,03%	10,00%	10,04%	40,05%	5,04%
13/12/02	0,01%	10,01%	30,03%	20,03%	-0,11%
14/03/03	0,09%	5,10%	20,02%	20,02%	-30,68%
20/06/03	0,80%	21,03%	21,03%	21,03%	-23,85%
12/09/03	1,25%	21,60%	21,60%	21,60%	-11,91%
12/12/03	1,39%	16,74%	11,66%	1,39%	-11,92%
12/03/04	3,00%	13,17%	13,17%	3,00%	-20,72%
18/06/04	1,27%	6,20%	1,27%	1,27%	-26,18%
10/09/04	0,03%	5,10%	0,03%	0,03%	-29,36%
10/12/04	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	-34,86%
11/03/05	1,06%	1,06%	1,06%	1,06%	-43,50%
17/06/05	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	-39,86%
09/09/05	6,20%	6,20%	6,20%	6,20%	-35,75%
<b>Durchschnitt</b>	<b>46,52%</b>	<b>31,85%</b>	<b>36,86%</b>	<b>45,90%</b>	<b>90,28%</b>
<b>Durchschnitt p.a.</b>	<b>7,94%</b>	<b>5,69%</b>	<b>6,48%</b>	<b>7,85%</b>	<b>13,73%</b>

Quelle: Scottish Life International, offer to offer, ohne Einkommen, Euro. Die dargestellte *safe combination*<sup>™</sup> Option bietet 100% Kapitalschutz des Anfangskapitals nach Abzug der Einrichtungsgebühren. Anfallende Einrichtungsgebühren reduzieren die gezeigten Investment-Erträge.

Die Tabelle zeigt eine Reihe von simulierten Erträgen berechnet über 41 unterschiedliche 5-Jahres-Perioden mit variierenden Ertrags-Charakterisika und über einen Zeitraum von circa 15 Jahren (08/09/90 bis 12/09/05).

Ertrags-Simulationen können eine nützliche Indikation dafür sein, wie *safe combination*<sup>™</sup> in unterschiedlichen Investment-Konditionen arbeitet.

Diese Simulationen basieren auf realen Marktdaten und zu einem grossen Teil auf tatsächlichen Vergangenheitswerten der unterliegenden Fonds. Sie unterliegen keinerlei subjektiven Auswahlkriterien, da die Fonds die Investment-Allokation mittels einer voll automatisierten Formel ermitteln.

Es ist zu berücksichtigen, dass diese Simulationen reinen Illustrationszwecken dienen und nicht garantiert sind. Einige Annahmen aus früheren Perioden sind evtl. nicht mehr relevant für die Zukunft, da sich die Marktbedingungen geändert haben.

Wie in diesem Beispiel gezeigt, kann *safe combination*<sup>™</sup> zu jeder Zeit 100% Kapitalschutz bieten, wogegen ein Investment in den Index über einige 5-Jahres-Perioden durchaus verlustreich sein kann. Die Anlageentwicklung in der Vergangenheit entspricht nicht zwangsläufig der Entwicklung in der Zukunft und ist daher nicht als Garantie für diese zu betrachten.

## Weitere Informationen erhalten Sie von:

