

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN 976696  
 ISIN DE0009766964  
 Stand 29. Februar 2024

### Ratinginformationen

Morningstar <sup>11</sup>



Morningstar Peer Group

Obligationen EUR diversifiziert

### Stammdaten

|                     |                |                     |                   |
|---------------------|----------------|---------------------|-------------------|
| Auflagedatum        | 03.02.1997     | Fondswährung        | EUR               |
| Fondsvermögen       | 33,09 Mio. EUR | Geschäftsjahresende | 31.01.            |
| Ertragsverwendung   | Ausschüttung   | Fondsmanager        | Uwe Maderer       |
| Ausschüttungstermin | 16.03.         | Verwahrstelle       | Landesbank        |
| Vertriebszulassung  | Deutschland    |                     | Baden-Württemberg |

### Konditionen <sup>6</sup>

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Ausgabeaufschlag                  | 2,00%      |
| Verwaltungsvergütung <sup>7</sup> | 0,75% p.a. |
| Kostenpauschale                   | 0,100%     |
| Gesamtkostenquote <sup>8</sup>    | 0,910%     |
| Rücknahmepreis                    | 29,25 EUR  |
| Ausgabepreis                      | 29,84 EUR  |

### Risikoindikator <sup>2</sup>

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten und zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

### Anlagepolitik und Ziele

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes eine möglichst attraktive Rendite zu erwirtschaften. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 ("Offenlegungs-Verordnung"). Der Fonds investiert zu mindestens 75 Prozent in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt werden. Der Fonds verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie auf Basis von Nachhaltigkeitsmerkmalen, die von der Gesellschaft für den Fonds definiert wurden und die sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt (Environment - „E“), Soziales (Social - „S“) und Unternehmensführung (Governance - „G“) beziehen. Neben umsatzbezogenen Mindestausschlüssen für Unternehmen z.B in den Bereichen Kohle, Rüstung, Tabak und weiteren fossilen Brennstoffen erfolgt eine Steuerung nach ausgewählten Fokus-SDGs (17 Sustainable Development Goals) und die Berücksichtigung von Fokus-PAIs (Principal Adverse Impacts - wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren). Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Prospekt zu entnehmen. Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in auf Euro lautende verzinsliche Wertpapiere in- und ausländischer Aussteller. Es werden aktuell überwiegend Wertpapiere mit guter Schuldnerqualität erworben, zudem können "Non Investment Grade"-Anleihen beigemischt werden. Zur Ertragsoptimierung wird zum einen auf das gesamte Spektrum der unterschiedlichen Anleiheklassen zurückgegriffen, zum anderen wird die durchschnittliche Restlaufzeit der Wertpapiere im Fonds fortlaufend an die erwartete Zinsentwicklung angepasst. Das Fondsmanagement investiert derzeit zu ca. jeweils 1/3 in Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Pfandbriefen.

Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie nimmt einen Vergleichsmaßstab als Orientierung, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Index enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Die Vermögensgegenstände haben überwiegend eine aktive Über- und Untergewichtung zum Vergleichsmaßstab. Auch sind Investitionen in Vermögensgegenstände erlaubt, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

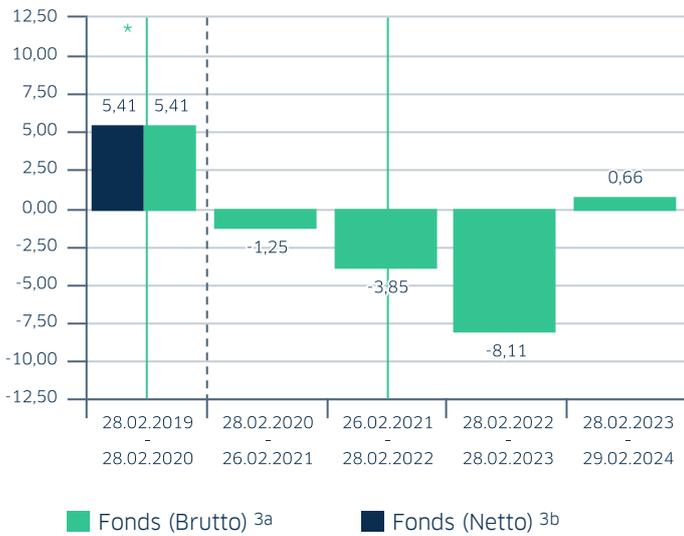
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN 976696  
 ISIN DE0009766964  
 Stand 29. Februar 2024

### Wertentwicklung (in %) <sup>3</sup>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 28.02.2019 - 29.02.2024



Quelle: LBBW Asset Management

### (\*) Markierungen in den Charts

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 01.01.2020 | Benchmarkwechsel  |
| 01.06.2021 | Strategieänderung |

### Wertentwicklung (in %) <sup>3, 3a</sup>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 28.12.2018 - 29.02.2024

| Fonds (Brutto) <sup>3a</sup> | Jan. | Feb. | März | Apr. | Mai  | Juni | Juli | Aug. | Sept. | Okt. | Nov. | Dez. | lfd. Jahr |
|------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|-----------|
| 2019                         | 0,6  | 0,3  | 1,1  | 0,4  | 0,5  | 1,4  | 1,3  | 1,2  | -0,5  | -0,5 | -0,4 | -0,2 | 5,0       |
| 2020                         | 0,9  | 0,3  | -5,9 | 1,3  | 0,8  | 0,9  | 0,7  | -0,1 | 0,4   | 0,8  | 0,3  | -0,1 | 0,1       |
| 2021                         | 0,1  | -0,3 | 0,0  | -0,0 | -0,1 | 0,2  | 0,6  | -0,3 | -0,2  | -0,5 | -0,1 | -0,7 | -1,2      |
| 2022                         | -0,4 | -2,4 | -0,8 | -2,1 | -0,8 | -2,0 | 2,2  | -2,8 | -2,8  | 0,0  | 1,7  | -1,0 | -10,7     |
| 2023                         | 1,0  | -1,0 | 1,0  | 0,0  | 0,4  | -1,1 | 0,3  | 0,3  | -1,2  | 0,2  | 1,9  | -0,1 | 1,7       |
| 2024                         | -0,1 | -0,9 |      |      |      |      |      |      |       |      |      |      | -1,0      |

Quelle: LBBW Asset Management

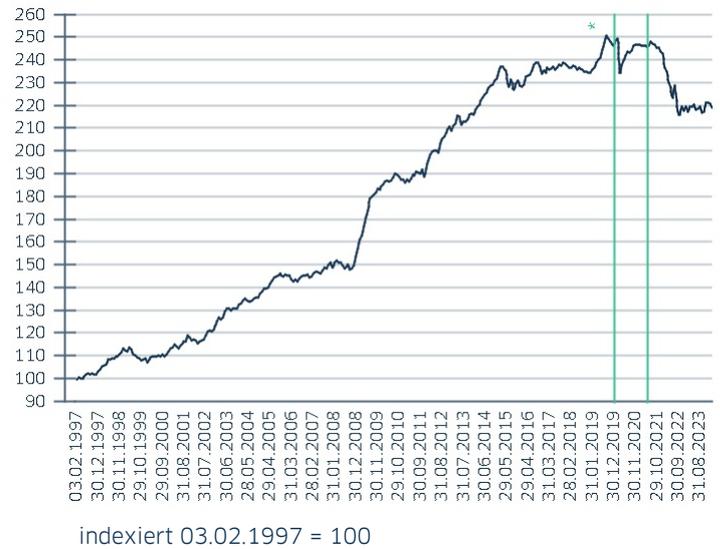
### Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

|                 | Max. Gewinn <sup>4</sup> | Max. Verlust <sup>4</sup> | Volatilität <sup>5</sup> |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Fonds (1 Jahr)  | 3,44%                    | -2,67%                    | 4,15%                    |
| Fonds (3 Jahre) | 4,54%                    | -14,24%                   | 4,04%                    |

### Wertentwicklung (in %) <sup>3, 3a</sup>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 03.02.1997 - 29.02.2024



Quelle: LBBW Asset Management

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

|       |                  |
|-------|------------------|
| WKN   | 976696           |
| ISIN  | DE0009766964     |
| Stand | 29. Februar 2024 |

### Strategiewechsel

Die Anlagepolitik des Fonds wurde im Juni 2021 wesentlich geändert. Die vorherige Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die möglicherweise nicht mehr gültig sind. Die Strategie umfasst seit Juni 2021 die Berücksichtigung von Nachhaltigkeit im Investmentprozess.

---

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

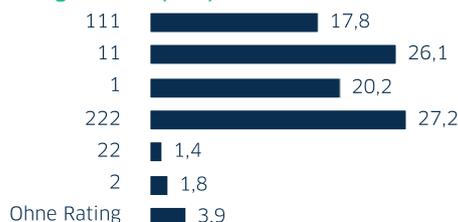
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN 976696  
 ISIN DE0009766964  
 Stand 29. Februar 2024

### Top Werte (in %)

| Name   | Branche                   | Land              | Restlaufzeit (Jahre) | Anteil in % |
|--|---------------------------|-------------------|----------------------|-------------|
| Litauen, Republik                                      | Staatsanleihen            | Litauen           | 8,3                  | 3,3         |
| Estland, Republik                                      | NICHT UEBERSETZT          | Emerging Estland  | 8,6                  | 3,2         |
| Caixa Económica Montepio Geral, caixa económica bancár | Besich. Schuldversch.     | Portugal Portugal | 0,7                  | 2,9         |
| Corporación Andina de Fomento                          | NICHT UEBERSETZT          | Emerging Andean   | 1,0                  | 2,9         |
| ACEA S.p.A.  | Versorger                 | Italien           | 1,6                  | 2,8         |
| Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-                 | Finanzielles Kerngeschäft | Deutschland       | 2,7                  | 2,8         |
| Commerzbank AG   | Finanzielles Kerngeschäft | Deutschland       | 2,7                  | 2,7         |
| Landesbank Berlin AG                                   | Finanzdienstleister       | Deutschland       | 2,0                  | 2,5         |
| Danske Mortgage Bank PLC                               | Besich. Schuldversch.     | Finnland Finnland | 1,5                  | 2,4         |
| Caisse Francaise de Financement Local                  | Besich. Schuldversch.     | Frankreich        | 1,3                  | 2,3         |

### Ratingstruktur (in %) <sup>9</sup>



### Restlaufzeit-Struktur (in %)



### Währungen

|     |      |
|-----|------|
| EUR | 96,5 |
| ITL | 2,7  |
| USD | 0,4  |
| PLN | 0,4  |

### Fondskennzahlen

|  |       |
|--|-------|
| Anzahl Bonds                                   | 61    |
| Anzahl Emittenten                              | 50    |
| Gewichtete Restlaufzeit inkl. Cash (in Jahren) | 5,80  |
| Gewichtete Duration inkl. Cash (in Jahren)     | 4,91  |
| Gewichtete Marktrendite inkl. Cash             | 3,80% |
| Gewichteter Kupon inkl. Cash                   | 1,84% |

### Nachhaltigkeitskennzahlen <sup>10</sup>

|                                   |       |       |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Nachhaltigkeits Score / ESG Score | 53,93 | 57,15 |
| Umweltscore                       | 39,44 |       |
| Sozialscore                       | 43,43 | 59,31 |
| Governance Score                  | 55,33 | 67,80 |
| Klimascore                        | 63,40 |       |

### Unter- Staater nehmen

### Top 5 Kapitalstruktur

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Unternehmensanleihen  | 39,1 |
| Staatsanleihen        | 23,9 |
| Besich. Schuldversch. | 17,2 |
| Staatsnahe Anleihen   | 16,8 |
| Sonstige              | 1,6  |

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

|       |                  |
|-------|------------------|
| WKN   | 976696           |
| ISIN  | DE0009766964     |
| Stand | 29. Februar 2024 |

### Wesentliche Chancen

- Investition in Anleihen guter bis sehr guter Bonität
- Chancen auf erhöhte Zinserträge durch gezielte Investitionen auch in Unternehmensanleihen
- Aktives Bonitäts- und Laufzeitenmanagement
- Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien können Aussteller, die sich verantwortungsbewusst und nachhaltig verhalten gefördert werden

### Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Kursrisiko bei steigenden Zinsen
- Kursrisiko durch mögliche Verschlechterung der Emittentenbonität
- Kursrisiko durch Ausfall von Emittenten
- Wertschwankungen möglich
- Verkleinertes Anlageuniversum durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit, wobei neue Erkenntnisse zu nachhaltigen Aspekten evtl. erst nachträglich berücksichtigt werden können

Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten neben den in der vorliegenden Marketing-Anzeige dargestellten nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten auch sämtliche übrigen Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt beschrieben werden. Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie unter <https://www.lbbw-am.de/unser-ansatz/leitlinien>.

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

|       |                  |
|-------|------------------|
| WKN   | 976696           |
| ISIN  | DE0009766964     |
| Stand | 29. Februar 2024 |

### Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)

Marketing-Anzeige. Diese Information stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. **Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken.** Diese Unterlage enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung insbesondere zu Marktsituationen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt keine Gewähr hinsichtlich der beabsichtigten wirtschaftlichen, bilanziellen und/oder steuerlichen Effekte und nimmt aufgrund rechtlicher Vorgaben in der Bundesrepublik Deutschland keine rechtliche und/oder steuerliche Beratung vor. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltenen Hinweise auf steuerliche Effekte, wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information beworbene Investition betrifft den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur im Besitz der Fonds sind. Sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information beworbenen Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet.

**Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und (Wert-) Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für deren künftige (Wert-) Entwicklung.**

Die Information enthält ggf. Angaben zu Publikumsfonds bzw. nur zu einzelnen Anteilsklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilsklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. **Alein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte).** Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@LBBW-AM.de sowie unter [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, [www.erstebank.at](http://www.erstebank.at) erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter <https://www.lbbw-am.de/> anlegerrechte erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgeliefert sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden. Insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

- Für diese Information verantwortlich ist die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.
- Die Darstellung bildet das Chancen-/ Risikoprofil des Fonds anhand des synthetischen Risiko-/Ertragsprofils (SRI) des Basisinformationsblattes des Fonds ab. Der Indikator erfasst nicht alle möglichen Risiken und sein Wert bezieht sich jeweils auf das Ende des Vormonats. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zum SRI entnehmen Sie dem Basisinformationsblatt, das Sie unter der ISIN des Fonds auf [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) abrufen können.
- Individuelle Kosten, die auf Kundenebene anfallen können, wie z. B. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in Darstellungen nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken (z. B. Depotkosten).
  - Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung).
  - Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag, der im ersten Betrachtungszeitraum 0,0% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 2,0% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 20,00 EUR Ausgabeaufschlag zu zahlen.

**Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.**
- Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformancedaten über den betrachteten Zeitraum.
- Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- Die Kostendarstellung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater/ Ihre Kundenberaterin.**
- Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Sie beinhalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds (Transaktionskosten).

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

|       |                  |
|-------|------------------|
| WKN   | 976696           |
| ISIN  | DE0009766964     |
| Stand | 29. Februar 2024 |

9 Quelle: LBBW Asset Management. Eine ausführliche Beschreibung unserer Ratingdarstellung finden Sie auf der letzten Seite dieses Dokuments.

10 **Nachhaltigkeitsscore / ESG Score:**

Auf Basis von über 100 Nachhaltigkeitsindikatoren zur ökologischen (E), sozialen (S), kulturellen oder Corporate Governance (G) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG anhand des **oekom Performance Score ( oPS )**. Die hierbei gewonnene Kennzahl ist branchen- und ratingübergreifend skaliert und hat eine Bandbreite von 0 bis 100. Ein Wert größer 50 (Prime-Schwelle) signalisiert eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeitsleistung des Emittenten.

**Umweltscore:**

Auf Basis von Indikatoren zur Messung der ökologischen (E) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat originär eine Bandbreite von 1 bis 4 und wurde zur besseren Übersicht auf 0 bis 100 hochskaliert.

**Sozialscore:**

Auf Basis von Indikatoren zur Messung der sozialen (S) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat originär eine Bandbreite von 1 bis 4 und wurde zur besseren Übersicht auf 0 bis 100 hochskaliert.

**Governancescore:**

Auf Basis von Indikatoren zur Messung der Corporate Governance (G) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat originär eine Bandbreite von 1 bis 4 und wurde zur besseren Übersicht auf 0 bis 100 hochskaliert.

**Klimascore:**

Auf Basis von klimaspezifischen Indikatoren (u. a. CO2 Effizienz, Klima-Risikomanagement) und Managementansätzen des Emittenten sowie unter Berücksichtigung entsprechender von Emittenten ergriffenen bzw. geplanten Maßnahmen erfolgt eine externe Bewertung des Klimarisikos durch die Firma ISS ESG anhand des **oekom Carbon Risk Rating**. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat eine Bandbreite von 0 bis 100.

Weitere Informationen unter: <https://www.issgovernance.com/esg/ratings/>

11 ©2024 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 31.01.2024, nähere Informationen zur Rating-Systematik erhalten Sie hier [https://www.lbbw-am.de/fileadmin/downloads/morningstar/Morningstar\\_Rating.pdf](https://www.lbbw-am.de/fileadmin/downloads/morningstar/Morningstar_Rating.pdf). Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert.

## Fondsporträt

# LBBW Renten Euro Flex Nachhaltigkeit

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN 976696  
ISIN DE0009766964  
Stand 29. Februar 2024

### Ratingdarstellung

Die LBBW Asset Management verwendet zur anschaulichen Darstellung von bis zu drei Ratingkategorien, in denen die Ratings der jeweiligen Wertpapiere liegen können, eine Einteilung gemäß Ratingblöcke "111" bis "4", bzw. den Block "NR" wenn die Wertpapiere nicht geratet sind.

### Übersicht aller Ratingkategorien und aller Ratingblöcke

| S&P  | AAA | AA+ | AA  | AA- | A+ | A  | A- | BBB+ | BBB  | BBB- | BB+ | BB  | BB- | B+ | B  | B- | CCC+ | CCC  | CCC- | CC | D     |
|--|-----|-----|-----|-----|----|----|----|------|------|------|-----|-----|-----|----|----|----|------|------|------|----|-------|
| Moody  | Aaa | Aa1 | Aa2 | Aa3 | A1 | A2 | A3 | Baa1 | Baa2 | Baa3 | Ba1 | Ba2 | Ba3 | B1 | B2 | B3 | Caa1 | Caa2 | Caa3 | Ca | D     |
| Fitch  | AAA | AA+ | AA  | AA- | A+ | A  | A- | BBB+ | BBB  | BBB- | BB+ | BB  | BB- | B+ | B  | B- | CCC+ | CCC  | CCC- | CC | DDD-D |
| Je nach Darstellungsmethode werden unterschiedliche Ratingkategorien einem Ratingblock zugeordnet. |     |     |     |     |    |    |    |      |      |      |     |     |     |    |    |    |      |      |      |    |       |
| Rating-block   | 111 | 11  |     |     | 1  |    |    | 222  |      |      | 22  |     |     | 2  |    |    | 333  |      |      | 33 | 4     |

Diese hier genutzten Darstellungsmethoden, sowohl in der graphischen als auch in der tabellarischen Ansicht stellen kein Rating der LBBW Asset Management dar, sondern dienen lediglich der Veranschaulichung. In keinem Fall werden dadurch Ratings von Ratingagenturen Einzeltitelbezogen oder in Bezug auf das Gesamtvermögen wiedergegeben. Daher kann keine Haftung, weder von der LBBW Asset Management, noch von Ratingagenturen für zugrunde gelegte Ratings, deren Richtigkeit, oder die gewählte Darstellung übernommen werden.

Die veranschaulichende Darstellung in Ratingblöcken hat zur Folge, dass ein solcher Ratingblock in der Regel mehrere - und damit auch unterschiedliche - Ratings repräsentiert. Dies richtet sich nach der Art der zugrunde gelegten und angewendeten Darstellungsmethode.

### Minimal Rating:

Die LBBW Asset Management ordnet Wertpapiere dem Ratingblock zu, welcher dem schlechtesten der vorhandenen Ratings entspricht, oder anders ausgedrückt, mindestens eine der drei zugrunde gelegten Ratingagenturen gibt ein Rating vor, welches in den dargestellten Ratingblock fällt und kein schlechteres Rating gegeben ist.