

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

WKN 978041
ISIN DE0009780411
Stand 31. August 2022

Risiko- und Ertragsprofil ²

<< Typischerweise geringere Rendite
<< Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite >>
Höheres Risiko >>



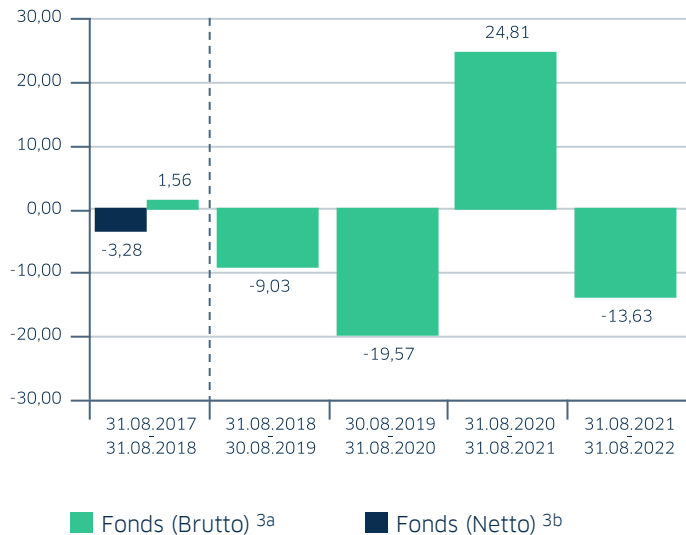
Anlagepolitik und Ziele

Der LBBW Dividenden Strategie Euroland investiert überwiegend in Aktien führender Unternehmen aus dem Euroraum, die sich durch eine aktionärsfreundliche Dividendenpolitik auszeichnen. Dabei wird die Methode der diskretionären Aktienausswahl angewandt. Zu den Auswahlkriterien gehören neben einer überdurchschnittlich hohen Dividendenrendite u.a. auch die Kontinuität der Ausschüttungspolitik. Der Schwerpunkt der Anlagen liegt derzeit bei großen Unternehmen aus anerkannten europäischen Aktienindizes, welche durch aussichtsreiche kleinere Werte (MidCap und SmallCap) ergänzt werden können.

Wertentwicklung (in %) ³

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 31.08.2017 - 31.08.2022



Quelle: LBBW Asset Management

Wertentwicklung (in %) ^{3, 3a}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 28.06.1999 - 31.08.2022



Quelle: LBBW Asset Management

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

WKN 978041
ISIN DE0009780411
Stand 31. August 2022

Wertentwicklung (in %) ^{3, 3a}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 30.12.2016 - 31.08.2022

| Fonds (Brutto) ^{3a} | Jan. | Feb. | März | Apr. | Mai | Juni | Juli | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | (lfd.) Jahr |
|------------------------------|------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|----------------|
| 2017 | -1,4 | 2,7 | 4,3 | 2,9 | 2,6 | -1,9 | 0,9 | 0,4 | 3,9 | 1,1 | -0,6 | -0,3 | 15,4 |
| 2018 | 2,4 | -3,5 | -3,2 | 5,4 | -1,4 | -2,5 | 3,4 | -2,6 | -0,1 | -7,6 | -1,4 | -8,6 | -18,9 |
| 2019 | 8,0 | 2,8 | -0,4 | 2,8 | -5,6 | 3,8 | 0,5 | -2,3 | 4,2 | 1,3 | 2,1 | 1,5 | 19,7 |
| 2020 | -4,6 | -10,3 | -23,9 | 7,4 | 3,1 | 2,6 | -3,6 | 3,0 | -2,3 | -5,3 | 15,4 | 1,8 | -20,0 |
| 2021 | -2,1 | 4,4 | 7,5 | 0,2 | 2,6 | -1,7 | 1,0 | 2,3 | -2,9 | 2,8 | -4,4 | 5,6 | 15,6 |
| 2022 | -1,0 | -6,3 | 0,4 | 0,4 | 0,6 | -9,4 | 4,2 | -3,4 | | | | | -14,3 |

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

| | Max. Gewinn ⁴ | Max. Verlust ⁴ | Volatilität ⁵ |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Fonds (1 Jahr) | 15,01% | -18,99% | 17,84% |
| Fonds (3 Jahre) | 69,36% | -44,62% | 24,93% |

Konditionen ⁶

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Verwaltungsvergütung ⁷ | 1,50% p.a. |
| Kostenpauschale | 0,175% |
| Gesamtkostenquote ⁸ | 1,740% |
| Rücknahmepreis | 33,08 EUR |
| Ausgabepreis | 34,73 EUR |

Stammdaten

| | | | |
|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| Auflagedatum | 28.06.1999 | Fondswährung | EUR |
| Fondsvermögen | 323,34 Mio. EUR | Geschäftsjahresende | 31.01. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung | Fondsmanager | Markus Zeiß |
| Ausschüttungstermin | 16.03. | Verwahrstelle | Landesbank |
| Vertriebszulassung | Deutschland, Österreich | | Baden-Württemberg |

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

| | |
|-------|-----------------|
| WKN | 978041 |
| ISIN | DE0009780411 |
| Stand | 31. August 2022 |

Marktentwicklung

Der Anfang Juli gestarteten Sommerrallye der Aktien- und Anleihemärkte ging im Laufe des Augusts die Puste aus. Steil ansteigende Gas- und Strompreise seit Mitte Juni haben den Inflations- und damit Zinsängsten erneut Vorschub geleistet. Die Botschaft des Vorsitzenden der US-Notenbank (Fed) auf dem alljährlichen Treffen der Notenbanken im US-amerikanischen Jackson Hole war entsprechend deutlich: „Die Wiederherstellung der Preisstabilität könnte eine restriktive Geldpolitik für einige Zeit erfordern“. Damit erteilte die US-Notenbank der zuletzt gehegten Hoffnung auf eine im Laufe des nächsten Jahres bevorstehende Zinswende mit dem Motto „higher for longer“ eine klare Absage. An den Anleihemärkten wurde die Botschaft mit einem kräftigen Anstieg der Renditen entlang des gesamten Laufzeitspektrums quittiert. Die Rendite 2-jähriger Bundesanleihen stieg um fast 1,00% an, während die Rendite 2-jähriger US-Staatsanleihen um rund 0,60% anstieg. Im 10-jährigen Segment belief sich der Renditeanstieg bei Bundesanleihen auf rund 0,60% und bei US-Staatsanleihen auf ca. 0,50%. Insbesondere handelten Ende August die kurzfristigen US-Zinsen deutlich über den langfristigen US-Zinsen. Dies könnte nach den beiden negativen Quartalen im Brutto-Inlandsprodukt als Indikator für eine fortgesetzte wirtschaftliche Abkühlung gedeutet werden. Alle Anlageklassen schlossen den August mit negativen Vorzeichen ab. Der DAX beendete den August mit einem Kursverlust von ca. -4,81%. Der marktweite STOXX Europe 600 verlor rund -5,03%. Die US-Standardwerte beendeten den Monat mit ca. -4,08% und die US-Technologiewerte gaben im Durchschnitt ca. -4,53% ab (jeweils in US-Dollar). Der europäische Anleihemarkt konnte sich im August dem globalen Trend steigender Zinssätze nicht entziehen. Die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihe stieg von rund 0,82% auf ca. 1,54% an. Die Feinunze Gold fiel um rund 3,1% und beendete den Monat mit ca. 1.711 US-Dollar. Der Euro verlor weitere 1,6% und schloss mit ca. 1,005 US-Dollar je Euro.

Fondsmanagerkommentar

Die Dividendenindizes MSCI EMU High Dividend und EURO STOXX Select Dividend 30 verloren im August ca. -2,84%.

Mit der Auswahl und Gewichtung innerhalb der Branchen wurden im August mit dem Industriesektor (z.B. geringes Gewicht in Siemens), dem Bankensektor (z.B. keine Finacobank im Fonds enthalten) und mit einem Untergewicht in der Immobilienbranche jeweils relative Vorteile erzielt, hingegen erwies sich die Gewichtung in der Versorgungsbranche (z.B. RWE) und im Finanzservicesektor (z.B. Deutsche Börse) im Marktvergleich als weniger gut.

Der Schwerpunkt der Investitionen lag nach Ländern in Frankreich, gefolgt von Deutschland und den Niederlanden. Die größten Branchenanteile im Fonds bildeten Versicherungswerte, der Versorgungssektor und Industriekonzerne.

Die Aktienquote lag am Berichtsstichtag bei rund 99,46%.

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

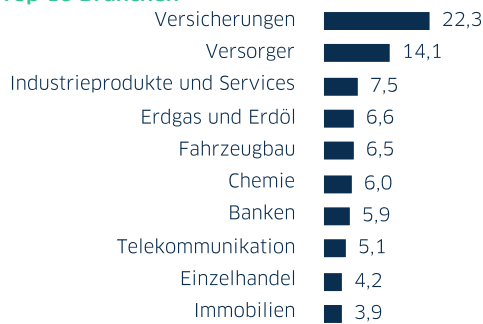
Bei diesem Fondsprofil handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN 978041
ISIN DE0009780411
Stand 31. August 2022

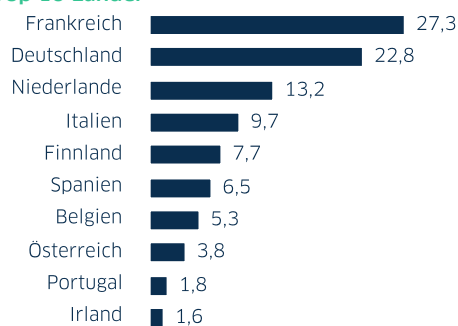
Top Werte (in %)

| Name | Branche | Land | Anteil in % |
|--|--------------------------------|-------------|-------------|
| AXA S.A. | Versicherungen | Frankreich | 4,4 |
| Allianz SE | Versicherungen | Deutschland | 3,1 |
| Sanofi S.A. | Gesundheit | Frankreich | 2,9 |
| Orange S.A. | Telekommunikation | Frankreich | 2,9 |
| Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München | Versicherungen | Deutschland | 2,7 |
| NN Group N.V. | Versicherungen | Niederlande | 2,6 |
| Deutsche Post AG | Industrieprodukte und Services | Deutschland | 2,5 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. | Versicherungen | Italien | 2,4 |
| Siemens AG | Industrieprodukte und Services | Deutschland | 2,3 |
| Koninklijke Ahold Delhaize N.V. | Einzelhandel | Niederlande | 2,2 |

Top 10 Branchen



Top 10 Länder



Währungen

EUR 100,0

Wesentliche Chancen

- Durch eine Investition in diesen Fonds bestehen für Sie attraktive Gewinnchancen bei Kurssteigerungen an den Aktienmärkten
- Durch den Fokus auf Titel mit hoher Dividendenrendite besteht zudem die Chance auf laufende Erträge durch attraktive Dividenden
- Sie haben die Chance, an einer guten Entwicklung von Unternehmen mit nachhaltig aktionärsfreundlicher Dividendenpolitik teilzuhaben
- Durch die breite Streuung besteht für Sie ein geringeres Risiko im Vergleich zu einer Direktanlage Euroland

Wesentliche Risiken

- Wertentwicklungen von Finanzprodukten sind abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Spezifische Risiken durch die Fokussierung auf Dividenden
- Länder- und Regionenrisiko
- Kursrisiken der Aktienmärkte
- Höhere Wertschwankungen möglich
- Der Anteilpreis kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem Sie den Anteil erworben haben
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

| | |
|-------|-----------------|
| WKN | 978041 |
| ISIN | DE0009780411 |
| Stand | 31. August 2022 |

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. **Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, 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 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 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-/Ertragsindicators (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen 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 SRRI entnehmen Sie den Wesentlichen Anlegerinformationen, die Sie unter der ISIN des Fonds auf 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 5,0% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 5,0% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 50,00 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.

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

| | |
|-------|-----------------|
| WKN | 978041 |
| ISIN | DE0009780411 |
| Stand | 31. August 2022 |

- Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Januar 2022 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie beinhalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds (Transaktionskosten).
- ©2022 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 31.07.2022. 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.