Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

WKN	978041
ISIN	DE0009780411
Stand	28. März 2024

Ratinginformationen

Morningstar [9]	★
Morningstar Peer Group	Aktien Euroland Standardwerte

Stammdaten

Auflagedatum	28.06.1999	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	320,22 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	31.01.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Fondsmanager	Markus Zeiß
Ausschüttungstermin	16.03.	Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich		

Konditionen [6]

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung [7]	1,50% p.a.
Kostenpauschale	0,175%
Gesamtkostenquote [8]	1,740%
Rücknahmepreis	39,05 EUR
Ausgabepreis	41,00 EUR

Risikoindikator [2]

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 6 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 der Risikogesichtspunkte einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. 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 Aktienauswahl 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.

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 Dividenden Strategie Euroland R

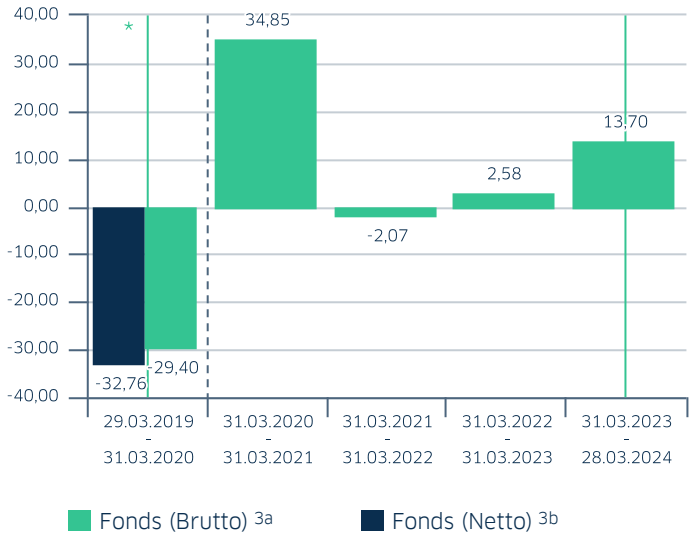
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN	978041
ISIN	DE0009780411
Stand	28. März 2024

Wertentwicklung (in %) [3]

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 29.03.2019 - 28.03.2024



Quelle: LBBW Asset Management

Wertentwicklung (in %) [3, 3a]

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 28.06.1999 - 28.03.2024

indexiert 28.06.1999 = 100

Quelle: LBBW Asset Management

(*) Markierungen in den Charts

01.01.2020	Benchmarkwechsel
02.10.2023	Benchmarkwechsel

Wertentwicklung (in %) [3, 3a]

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 28.12.2018 - 28.03.2024

Fonds (Brutto) [3a]	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	lfd. Jahr
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	-5,7	8,5	5,6	-2,1	-9,4
2023	6,8	1,5	-2,7	2,7	-3,0	4,4	1,6	-1,7	-1,1	-4,0	5,9	2,4	12,8
2024	0,7	1,5	3,9										6,2

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn [4]	Max. Verlust [4]	Volatilität [5]
Fonds (1 Jahr)	16,53%	-8,34%	9,77%
Fonds (3 Jahre)	36,09%	-22,03%	14,32%

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

WKN	978041
ISIN	DE0009780411
Stand	28. März 2024

Fondskommentar

Fondsprofil

Der LBBW Dividenden Strategie Euroland bietet die Möglichkeit, langfristig an der Wertentwicklung führender Unternehmen aus dem Euroraum teilzuhaben. Dabei konzentriert er sich auf Titel mit einer aktionärsfreundlichen Dividendenpolitik. Stabile oder wachsende Dividendenzahlungen von Unternehmen können einen Hinweis für die finanzielle Solidität eines Unternehmens darstellen.

Der LBBW Dividenden Strategie Euroland bietet nicht nur die Chance auf mögliche Kursgewinne, Anleger könnnen zudem auch von einer jährlichen Dividendenausschüttung profitieren.

Das Portfolio des LBBW Dividenden Strategie Euroland ist nach Branchen und Regionen gestreut. Der Schwerpunkt liegt grundsätzlich bei hochkapitalisierten und daher auch hochliquiden Werten aus führenden Aktienindizes innerhalb der Europäischen Währungsunion.

Monatsrückblick

Die Dividendenindizes MSCI EMU High Dividend und EURO STOXX Select Dividend 30 stiegen im März um rund +3,68% bzw. +4,96%.

Mit der Auswahl und Gewichtung innerhalb der Branchen wurden im März mit dem Industriesektor (z.B. Untergewicht in DHL), der Verbraucherservice-Branche (z.B. Übergewicht in Inditex) und in der Bankenbranche (z.B. Übergewicht in Crédit Agricole) jeweils relative Vorteile erzielt; hingegen erwies sich die Gewichtung im Energiesektor (z.B. Untergewicht in TotalEnergies), im Basiskonsumgütersektor (z.B. Übergewicht in Jerónimo Martins) sowie in der Versicherungsbranche (z.B. Untergewicht in Allianz) im Marktvergleich als weniger gut.

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

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

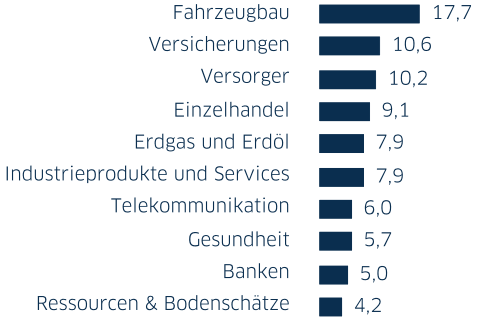
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN	978041
ISIN	DE0009780411
Stand	28. März 2024

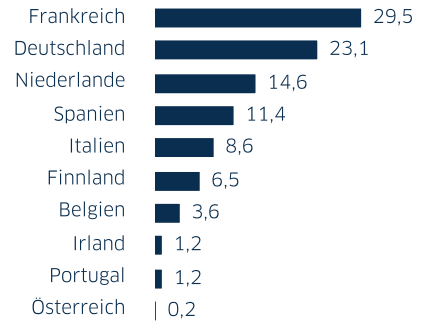
Top Werte (in %)

Name	Branche	Land	Anteil in %
Bayerische Motoren Werke AG	Fahrzeugbau	Deutschland	6,1
Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A	Fahrzeugbau	Frankreich	4,7
UPM Kymmene Corp.	Ressourcen & Bodenschätze	Finnland	4,0
Stellantis N.V.	Fahrzeugbau	Niederlande	3,9
Industria de Diseño Textil S.A.	Einzelhandel	Spanien	3,9
TotalEnergies SE	Erdgas und Erdöl	Frankreich	3,6
Deutsche Post AG	Industrieprodukte und Services	Deutschland	3,1
Endesa S.A.	Versorger	Spanien	2,8
freenet AG	Telekommunikation	Deutschland	2,3
Heidelberg Materials AG	Baugewerbe	Deutschland	2,3

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

WKN	978041
ISIN	DE0009780411
Stand	28. März 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. **Allein 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 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

1 Für diese Information verantwortlich ist die LBBW Asset Management Investmentgestellschaft mbH.

2 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 abrufen können.

3 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).
a) Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung).
b) 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.

4 Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformancedaten über den betrachteten Zeitraum.

5 Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.

6 **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.**

7 Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.

8 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).

Die Erläuterungen zu den Fußnoten finden Sie am Ende des Dokuments.

Fondsporträt

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

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

WKN	978041
ISIN	DE0009780411
Stand	28. März 2024

9 ©2024 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 29.02.2024, nähere Informationen zur Rating-Systematik erhalten Sie hier 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.