

Fondsporträt

LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN AONAUP
 ISIN DE000AONAUP7
 Stand 30. Dezember 2019

Auszeichnungen ¹⁰



Risiko- und Ertragsprofil ²

<< Typischerweise geringere Rendite
 << Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite >>
 Höheres Risiko >>

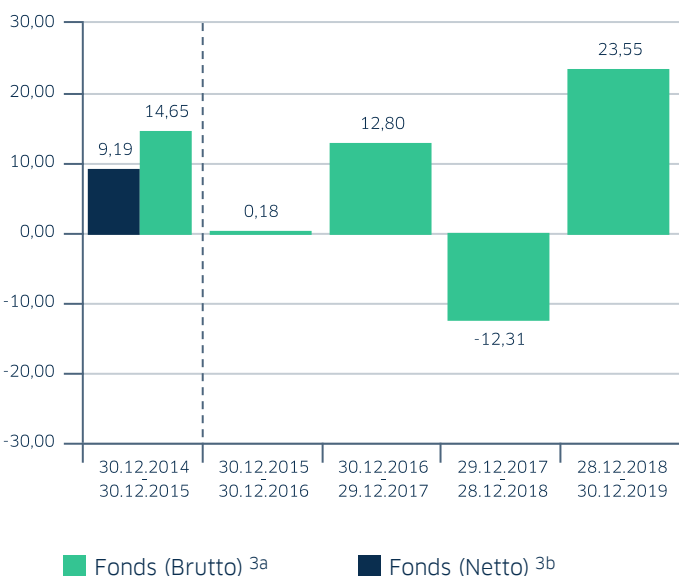


Anlagepolitik und Ziele

Der LBBW Nachhaltigkeit Aktien R investiert überwiegend in Aktien, die innerhalb ihrer Branche ein überdurchschnittliches ökologisches und soziales Ranking aufweisen (Best in Class). Grundlage der Auswahl ist eine anhand von ca. 200 Kriterien durchgeführte Bewertung, derzeit durch die ISS-oekom, einem weltweit führenden Anbieter von Informationen über die soziale und ökologische Entwicklung von Unternehmen, Branchen und Ländern. Im ersten Schritt wird die ökologische und soziale Unternehmensverantwortung überprüft. In Gesellschaften mit kontroversen Geschäftsfeldern bzw. Geschäftspraktiken wird nicht investiert. Dazu zählen z.B. Atomenergie, Rüstung, Tabak, Abtreibung, Glücksspiel, Kinderarbeit und Menschenrechtsverletzungen. Im zweiten Schritt wird unter Beachtung zahlreicher streng betriebswirtschaftlicher Gesichtspunkte entschieden, in welche der verbleibenden Titel investiert wird. Hierbei wird derzeit für mindestens 51% des Fondsvermögens in europäische Aktiengesellschaften investiert.

Wertentwicklung (in %) ³

Referenzzeitraum 30.12.2014 - 30.12.2019



Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.
 Quelle: LBBW Asset Management

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

Referenzzeitraum 15.10.2008 - 30.12.2019



Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.
 Quelle: LBBW Asset Management

Fondsporträt

LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN AONAUP
 ISIN DE000AONAUP7
 Stand 30. Dezember 2019

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

Referenzzeitraum 30.12.2014 - 30.12.2019

Fonds (Brutto) ^{3a}	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2015	6,9	7,5	3,2	-0,1	0,9	-5,4	4,2	-7,8	-2,2	8,3	4,3	-4,4
2016	-5,8	-2,6	1,1	1,2	3,2	-5,2	5,1	1,3	-0,6	-1,5	-1,0	5,7
2017	-0,6	1,0	4,8	3,1	2,0	-1,7	0,9	-0,9	3,9	2,2	-3,2	0,9
2018	2,0	-2,3	-1,3	1,8	1,5	-2,1	2,5	0,7	-1,5	-7,5	0,5	-6,8
2019	5,5	2,6	3,4	2,6	-4,3	4,5	-0,5	-1,4	2,4	0,5	4,0	2,4

Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn ⁴	Max. Verlust ⁴	Volatilität ⁵
Fonds (1 Jahr)	26,49%	-7,21%	10,75%
Fonds (3 Jahre)	26,49%	-17,37%	11,23%

Konditionen ⁶

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung ⁷	1,40% p.a.
Kostenpauschale	0,175%
Gesamtkostenquote ⁸	1,640%
Rücknahmepreis	99,15 EUR
Ausgabepreis	104,11 EUR

Stammdaten

Auflagedatum	15.10.2008	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	128,31 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Fondsmanager	Steffen Merker
Ausschüttungstermin	07.03.	Verwahrstelle	Landesbank
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich		Baden-Württemberg

Ratinginformationen

Morningstar ¹¹



Fondsporträt

LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN	A0NAUP
ISIN	DE000A0NAUP7
Stand	30. Dezember 2019

Marktentwicklung

Die Finanzmärkte standen im Dezember weiterhin im Bann der internationalen Politik. Sowohl eine erste Einigung auf ein Zwischenabkommen im Handelskonflikt zwischen China und den Vereinigten Staaten als auch die Erleichterung über den Wahlausgang in Großbritannien - Wahlsieg der Konservativen um Premierminister Boris Johnson - sorgten vor allem in den USA und den asiatischen Wachstumsmärkten für deutlich steigende Aktienkurse, allerdings auch für fallende Preise bei festverzinslichen Wertpapieren.

Das Aufwärtsmomentum, welches die Entwicklung der globalen Aktienmärkte seit dem Jahresbeginn 2019 kennzeichnet, blieb auch zum Jahresende erhalten und ermöglichte vor allem für die großen US-Aktienindizes neue Allzeit-Höchststände. Sowohl die europäischen Aktienindizes als auch der DAX konnten nicht mit dieser Entwicklung mithalten. Dabei hat sich das Geschäftsklima in Deutschland zum Jahresende stärker aufgehellt als erwartet. Sowohl die Beurteilung der Geschäftslage als auch die Erwartungen verbesserten sich unerwartet stark.

Die neu entstandene Zuversicht der Marktteilnehmer, dass die Abwärtsrisiken für die Konjunktur schwinden, dämpfte vor allem diesseits des Atlantiks die Nachfrage nach der Sicherheit von Staatsanleihen. Für Investoren in 10-jährige Bundesanleihen hat sich der Dezember insgesamt als sehr schwacher Monat herausgestellt. Mit -0,18% „verdoppelte“ sich die Rendite innerhalb eines Monats nahezu, denn Ende November lag sie noch bei -0,36%. Im Devisenmarkt beendete der EURUSD das Jahr 2019 auf einem Mehrmonatshoch knapp oberhalb der 1,12er-Marke.

Fondsmanagerkommentar

Der LBBW Nachhaltigkeit Aktien R konnte im Monat Dezember im Zuge der Jahresendrallye am europäischen Aktienmarkt weiter zulegen. Der Investitionsschwerpunkt war der Euroraum, gefolgt von Dänemark, Schweden und der Schweiz. Den Branchenschwerpunkt bildeten Industriewerte, gefolgt vom Pharmasektor und den allgemeinen Konsumgütern. Der Kassenbestand erhöhte sich im Vergleich zum Vormonat leicht.

Auf Basis der Nachhaltigkeitskriterien wurden im Monatsverlauf keine Verkäufe getätigt.

Fondsporträt

LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN AONAUP
 ISIN DE000AONAUP7
 Stand 30. Dezember 2019

Top Werte (in %)

Name	Branche	Land	Anteil in %
Novo-Nordisk AS	Arzneimittel	Dänemark	4,0
Tomra Systems ASA	Industriemaschinen	Norwegen	4,0
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungen	Deutschland	3,5
Orsted A-S	Exploration und Produktion	Dänemark	3,4
Geberit AG	Baustoffe und Befestigungen	Schweiz	3,4
Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	Herkömmliche Stromerzeugung	Spanien	3,1
Umicore S.A.	Spezielle Chemikalien	Belgien	3,1
Coloplast AS	Biotechnologie	Dänemark	3,0
Deutsche Post AG	Versanddienst	Deutschland	2,8
Essity AB	Pflegeprodukte	Schweden	2,6

Top 10 Branchen

Herkömmliche Stromerzeugung	9,9
Pflegeprodukte	8,9
Banken	8,0
Baustoffe und Befestigungen	7,1
Arzneimittel	6,1
Versicherungen	5,8
Spezielle Chemikalien	5,5
Industriemaschinen	4,5
Computer-Dienstleister	4,3
Medizinische Produkte	3,6

Top 10 Länder

Deutschland	25,4
Dänemark	14,5
Frankreich	10,4
Schweden	8,6
Spanien	7,8
Niederlande	7,5
Schweiz	7,0
Italien	4,7
Belgien	4,4
Norwegen	4,0

Währungen

EUR	65,6
DKK	14,5
SEK	8,6
CHF	6,1
NOK	4,0
GBP	1,2

Nachhaltigkeitskennzahlen ⁹

Nachhaltigkeits Score / ESG Score	59,88
Umweltscore	53,28
Sozialscore	47,48
Governance Score	56,21
Klimascore	52,01

Wesentliche Chancen

- Ethischer Zusatznutzen durch Investitionen in Unternehmen mit ertragsorientierter, ökologischer und sozialer Ausrichtung
- Langjährige Erfahrung im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen
- Differenzierte Anlagestrategie mit dem Ziel der größtmöglichen Risikostreuung
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsarten durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Währungs- und Kurschancen der Aktienmärkte europaweit

Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Länder- und Regionenrisiko
- Währungs- und Kursrisiken der Aktienmärkte europaweit
- Höhere Wertschwankungen möglich
- 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 Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN	AONAUP
ISIN	DE000AONAUP7
Stand	30. Dezember 2019

Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)

Diese Information dient Werbezwecken. 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. 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. Soweit diese Information Hinweise auf steuerliche Effekte enthält, wird darauf hingewiesen, dass die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können.

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. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at bezogen werden. Um weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Investmentvermögen verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potenzielle Anleger diese Unterlagen lesen.

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, Fritz-Elsas-Straße 31, 70174 Stuttgart

- 1 Für diese Information verantwortlich ist die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.
- 2 Die Darstellung bildet das Chancen-/ Risikoprofil des Fonds anhand des synthetischen Risiko-/Ertragsindikators (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.
- 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 Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Dezember 2018 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).

Fondsporträt

LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN	AONAUP
ISIN	DE000AONAUP7
Stand	30. Dezember 2019

9 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/>

- 10 FNG-Siegel für Nachhaltigkeit für 2016, 2017, 2018, 2019 & 2020. Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds, gültig von 06/2019 – 05/2020. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Steffen Merker sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des LBBW Nachhaltigkeit Aktien finden Sie unter: <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000AONAUP7/>. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen. „Österreichisches Umweltzeichen“ für den Zeitraum 20.09.2012 - 19.09.2020, vergeben durch das Österreichische Bundesministerium für Land- und Forstwirtschaft, Umwelt und Wasserwirtschaft. Ende des Betrachtungszeitraums der o.g. Auszeichnungen ist, soweit nicht anders bezeichnet, jeweils der 31. Dezember des Vorjahres der Verleihung.
- 11 ©2020 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 31.12.2019. 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.