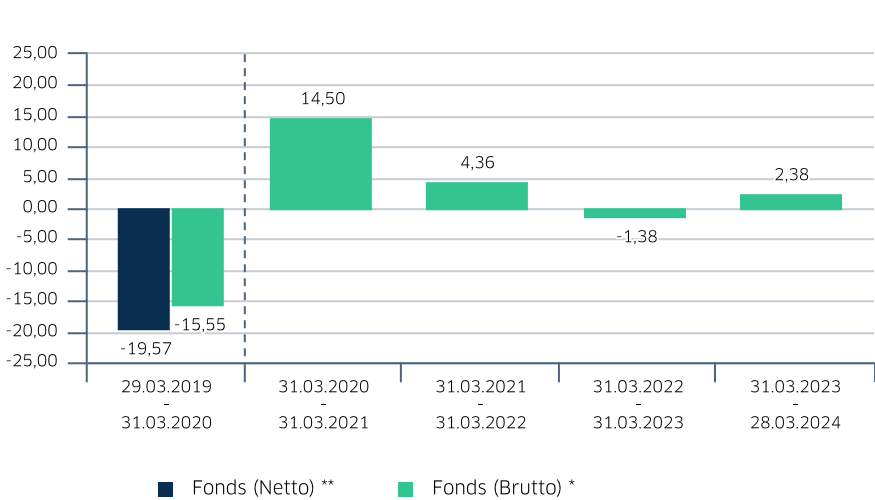


Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des Fonds besteht darin, den Anlegern einen Ertrag zukommen zu lassen, der an die Wertentwicklung des TrendPortfolio II Index anknüpft. Der TrendPortfolio II Index strebt durch die breite Diversifizierung über mehrere Anlageklassen und mehrere Länder einen positiven Kapitalzuwachs an. Der TrendPortfolio II Index agiert nach einem regelbasierten Trendfolgemechanismus. Es wird dabei in diverse Anlageklassen investiert. Insgesamt gibt es neun Anlageklassen (Edelmetalle, europäische Aktien, US Aktien, Aktien mit niedriger Volatilität, europäische Anleihen mit Schwerpunkt Deutschland, US-Anleihen, europäische Anleihen mit Schwerpunkt Deutschland invers, US-Anleihen invers und Anleihen global mit Schwerpunkt Unternehmensanleihen), aus denen monatlich maximal die vier besten ausgewählt werden. Diese haben in den letzten sechs Monaten einen positiven Trend gezeigt und die höchste positive Rendite erzielt. Wenn keine Anlageklasse einen positiven Trend aufweist, kann die Investitionsquote bei 0 Prozent liegen. Eine ausführliche Indexbeschreibung kann unter: <https://indices.barclays/trendportfolioimd> abgerufen werden. Die Kurse des im Fonds verwendeten TrendPortfolio II Index können unter: <https://indices.barclays/BXIIPTII> abgerufen werden. Die liquiden Mittel werden derzeit im Rahmen der Anlagegrenzen überwiegend in kurzlaufende auf Euro lautende Rentenpapiere mit guter Schuldnerbonität angelegt oder in Bankguthaben gehalten. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

Wertentwicklung (in %) ¹⁾

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre *
2,38	5,38	1,89

Kumulierte Wertentwicklungsangaben (Brutto*) bezogen auf den gesamten angegebenen Zeitraum (aktueller Stand). Diese Angaben erlauben grundsätzlich keinen Rückschluss auf die Volatilität (Schwankungsintensität) und das Risiko der Anlage.

Individuelle Kosten, die auf Kundenebene anfallen können, wie z. B. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken (z. B. Depotkosten).

* **Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode)**

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

** **Netto-Wertentwicklung**

Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag, der im ersten Betrachtungszeitraum 5,00 % betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 % auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 50,00 Euro Ausgabeaufschlag zu zahlen.

Portfolio-Profil

Fondsvermögen 30,36 Mio. EUR

Kennzahlen ²⁾

Volatilität p.a. ³⁾	6,31%
Positive Monate	19
Max. Monatsverlust ⁵⁾	-3,63%
Max. Monatsgewinn ⁵⁾	3,98%

Top 10 Positionen in %

Hypo Vorarlberg Bank AG	4,6
Aareal Bank AG	3,6
Société Générale S.A.	3,3
Santander UK PLC	3,2
Swedbank AB	3,2
Erste Group Bank AG	3,2
Länsförsäkringar Bank AB	3,2
Berlin Hyp AG	3,2
Compagnie de Financement Foncier	3,1
Achmea Bank N.V.	2,8

Fondsstruktur

Aktueller Investitionsstatus (hervorgehoben) des TrendPortfolio II Index bis zur neuen Rangvergabe ⁴⁾

europäische Aktien	US-Aktien	Aktien mit niedriger Volatilität
Edelmetalle	US-Anleihen	europäische Anleihen mit Schwerpunkt Deutschland
US-Anleihen invers	europäische Anleihen mit Schwerpunkt Deutschland invers	Anleihen global mit Schwerpunkt Unternehmensanleihen

Die Anlageklassen im TrendPortfolio II Index werden monatlich angepasst. Die Rangvergabe für die neuen Anlageklassen erfolgt zwei Geschäftstage vor dem ersten Kalendertag des Folgemonats. Gewichtsänderungen, d. h. die tatsächliche Durchführung der Umschichtung in Bezug auf die Anlageklassen werden grundsätzlich am ersten auf den Geschäftstag der Rangvergabe folgenden Geschäftstag vorgenommen. Um Marktverwerfungen zu vermeiden, kann abhängig von der Gesamthöhe des Fondsvolumens die Gewichtsänderung, d. h. die tatsächliche Durchführung der Umschichtung über mehrere Geschäftstage erfolgen. Der das bestimmte Volumen übersteigende Anteil wird dann am jeweiligen Folgetag umgeschichtet.

TrendPortfolio Invest

28. März 2024

Stammdaten

ISIN	DE000A14XP08
WKN	A14XP0
Ausgabeaufschlag	5,00%
Kostenpauschale	0,10%
Verwaltungsvergütung ⁶⁾	0,85% p.a.
Gesamtkostenquote ⁷⁾	1,00%
Rücknahmepreis	46,85 EUR
Ausgabepreis	49,19 EUR

Fondswährung	EUR
Auflagedatum	02.05.2017
Geschäftsjahresende	30.04.
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Thesaurierungstermin	
Fondsmanager	Rohstoff-Team
Vertriebszulassung	Deutschland
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

KVG
LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Fritz-Elsas-Straße 31, 70174
Stuttgart
Tel.: +49 (0) 711 22910 3000
Fax: +49 (0) 711 22910 9098
info@LBBW-AM.de
www.LBBW-AM.de

Historische Allokation der Anlageklassen

	Apr. 23	Mai 23	Juni 23	Juli 23	Aug. 23	Sept. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23	Jan. 24	Feb. 24	März 24
europäische Aktien	25%	25%	25%	25%	25%	25%				25%	25%	25%
Edelmetalle	25%	25%	25%			25%			25%	25%		
US-Anleihen invers				25%	25%	25%	25%	25%	25%			25%
US-Aktien	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%		25%	25%	25%	25%
US-Anleihen												
europäische Anleihen mit Schwerpunkt Deutschland invers			25%				25%	25%				
Aktien mit niedriger Volatilität	25%	25%		25%	25%				25%			25%
europäische Anleihen mit Schwerpunkt Deutschland										25%	25%	
Anleihen global mit Schwerpunkt Unternehmensanleihen											25%	
Investitionsquote	100%	100%	100%	100%	100%	100%	75%	50%	100%	100%	100%	100%

Wesentliche Chancen

- Partizipation an der Wertentwicklung über mehrere Anlageklassen und Länder
- Risikostreuung auf verschiedene Anlageklassen und Anlagemärkte
- Auswahlprozess durch Nutzung von Trendfolgesignalen zur Trendbestimmung unterstützt eine systematische Anpassung an das aktuelle Marktumfeld

Wesentliche Risiken

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko
- Risiko des Anteilswertrückganges
- Der Fondspreis kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen
- 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

Wichtige Hinweise (Disclaimer)

- 1 Darstellung der Wertentwicklung in 12-Monatszeiträumen. Sofern im ersten dargestellten Zeitraum kein vollständiger 12-Monatszeitraum zur Verfügung steht, liegt der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung ein verkürzter Zeitraum, beginnend mit dem entsprechenden Ereignis (z. B. Auflegungsdatum), zugrunde.
- 2 Auf Basis einer Historie von 3 Jahren. Wenn keine 3 Jahre vorhanden, dann seit Auflegung. Ausnahme: Value at Risk (VaR)- siehe Fußnote VaR.
- 3 Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 4 Kursveröffentlichung: Die Kurse des im Fonds derzeit verwendeten TrendPortfolio II Index sind unter <https://indices.barclays/BXIIITPII> veröffentlicht.
- 5 Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über die vergangenen 36 Monate.
- 6 Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- 7 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).

Risikohinweis: Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung/ der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h., die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein. Bei Fremdwährungen kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Wir informieren Sie darüber, dass aus der Verwaltungsvergütung Vertriebsvergütung und Vertriebsfolgeprovision an Dritte abgeführt werden kann. Einzelheiten über die Höhe einer solchen Vergütung teilt Ihnen Ihr Kundenberater im Beratungsgespräch auf Nachfrage gerne mit.

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 Webseite 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 (Basisinformationsblatt, 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 Quelle Kennzahlen/ Preise: eigene Berechnungen.

Quelle: für sämtliche Kennzahlen/Preise, sofern nicht anders angegeben: eigene Berechnungen der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH