

Fondsporträt

LBBW Multi Global I

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

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 28. März 2024

Ratinginformationen

Morningstar⁹



Morningstar Peer Group

Mischfonds EUR defensiv

Stammdaten

Auflagedatum	02.11.2011	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	667,85 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	31.01.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Fondsmanager	Daniel Kutschker
Ausschüttungstermin	16.03.	Verwahrstelle	Landesbank
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich		Baden-Württemberg
Mindestanlage	75.000 EUR		

Konditionen⁶

Ausgabeaufschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung ⁷	0,60% p.a.
Kostenpauschale	0,130%
Gesamtkostenquote ⁸	0,850%
Rücknahmepreis	123,86 EUR
Ausgabepreis	123,86 EUR

Risikoindikator²

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

Das Ziel der Anlagepolitik des LBBW Multi Global ist es, eine attraktive Rendite zu erwirtschaften. Der LBBW Multi Global ist ein defensiv ausgerichteter Wertpapier-Mischfonds. Er kann weltweit in Wertpapiere, u. a. in verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Zertifikate, sowie in Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente investieren. Hierbei beträgt die maximale Quote für Investitionen in Aktien 30 Prozent des Fondsvermögens. Zur weiteren Diversifikation ist aktuell beabsichtigt, bis zu 10 Prozent in 1:1 Zertifikate auf Edelmetalle anzulegen. Die Investmentgesellschaft darf in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und deren Bundesländer mehr als 35 Prozent des Wertes des Sondervermögens anlegen.

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 Multi Global I

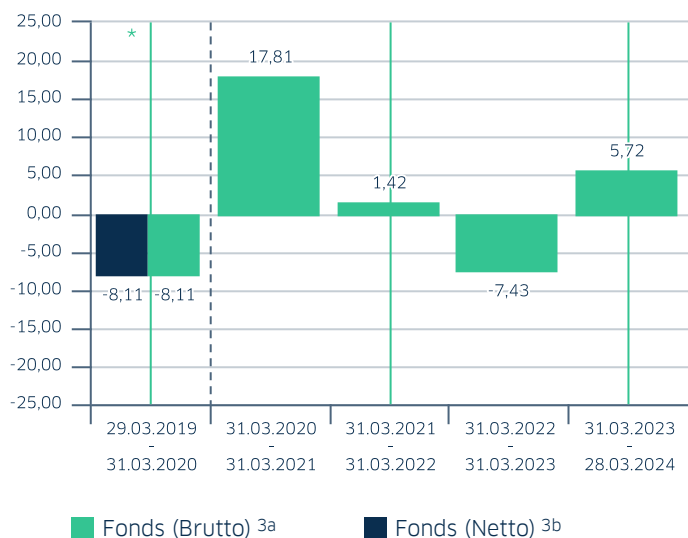
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
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

(*) Markierungen in den Charts

01.01.2015	Benchmarkwechsel
01.01.2020	Benchmarkwechsel
01.01.2022	Benchmarkwechsel
01.06.2023	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	1,6	0,9	0,9	0,3	-0,7	1,9	0,9	0,0	0,3	-0,1	0,6	0,7	7,7
2020	1,3	-2,3	-10,7	3,6	2,9	2,5	1,9	1,3	-0,1	0,1	3,5	0,8	3,9
2021	-0,2	-0,1	0,5	0,9	0,5	1,5	1,9	0,4	-1,2	1,2	-0,3	0,8	6,1
2022	-1,7	-2,9	0,4	-4,4	-1,0	-6,1	6,9	-3,5	-5,6	1,9	4,6	-3,5	-14,7
2023	4,7	-1,5	0,8	0,4	-0,0	-0,7	1,9	-0,2	-0,9	-0,7	2,4	2,9	9,3
2024	0,2	-0,9	1,3										0,5

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

Max. Gewinn ⁴

Fonds (1 Jahr)	6,51%
Fonds (3 Jahre)	14,14%

Max. Verlust ⁴

-2,55%
-18,63%

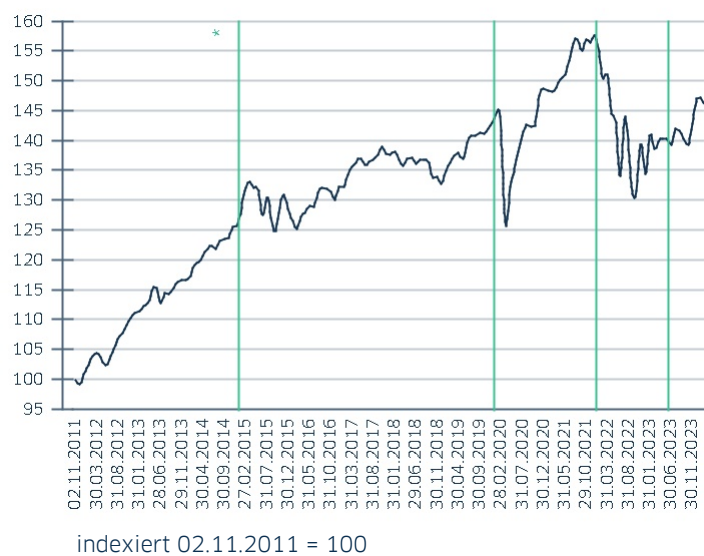
Volatilität ⁵

4,40%
7,07%

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 02.11.2011 - 28.03.2024



Quelle: LBBW Asset Management

Fondsporträt

LBBW Multi Global I

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

WKN	A1H725
ISIN	DE000A1H7250
Stand	28. März 2024

Fondscommentar

Fondsprofil

Der LBBW Multi Global kann als Mischfonds die langfristig höheren Ertragschancen der Aktienmärkte mit der tendenziell höheren Stabilität der Anleihemärkte kombinieren und verfolgt das Ziel, unter Inkaufnahme von Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen. Mischfonds können durch die Investition in verschiedene Anlageklassen eine breitere Risikostreuung bieten als die Investition in lediglich eine Anlageklasse. Der LBBW Multi Global kann zur Risikostreuung neben Aktien unter anderem auch Zielfonds auf Rohstoffe oder Zertifikate auf Edelmetalle nutzen, investierte im abgelaufenen Monat aber überwiegend in Anleihen. Dank seines Fondsvolumens kann der Fonds breit gestreut auch in Anleihen mit hohem Mindestanlagebetrag investieren. Anleihen können im Vergleich zu Aktien eine höhere Stabilität bieten, wenn sie am Laufzeitende zu 100% zurückgezahlt werden und vorübergehende Kursschwächen bis zum Laufzeitende vollständig aufholen. Voraussetzung für diesen Aufholeffekt ist eine gute Schuldnerqualität (Emittentenrisiko), die durch das Fondsmanagement laufend überwacht wird.

Monatsrückblick

Im abgelaufenen Monat konnte der LBBW Multi Global I rund 1,26% hinzugewinnen.

Vom freundlichen Marktumfeld, sowohl auf der Aktien- als auch auf der Anleiheseite, konnte der Fonds profitieren. Die ausgewählten Aktien entwickelten sich analog zum breiten Markt. Die eingegangenen Absicherungen wirkten sich jedoch merklich nachteilig aus, da erwartete Schwächephasen ausblieben. Auf der Anleiheseite profitierte der Fonds von der höheren Gewichtung in Nachranganleihen, die sich erneut überdurchschnittlich entwickeln konnten. Die Zertifikate auf Edelmetalle und Zielfonds auf Rohstoffe trugen ebenfalls positiv zur Fondspreisentwicklung bei.

Innerhalb der Aktien wurden Anteile an der London Stock Exchange und am französischen Energieunternehmen TotalEnergies erworben. Im Gegenzug wurden unter anderem die Positionen in Coca-Cola HBC und Hannover Rück reduziert. Im Anleihebereich wurde an den Neuemissionen von Ahold Delhaize und British Telecom teilgenommen.

Absicherungen auf Aktien wurden verlängert und sollen den Fonds in schwächeren Marktphasen stützen. Der Kassebestand schwankte im üblichen Rahmen.

Fondsporträt

LBBW Multi Global I

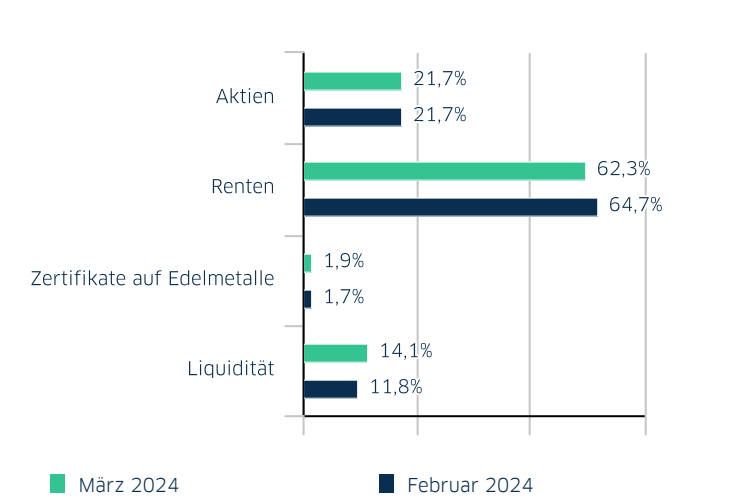
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 28. März 2024

Top Werte (in %)

Name	Typ	Branche	Land	Anteil in %
Italien, Republik	Renten	Sonstige	Italien	2,3
Canada, Government of...	Renten	Sonstige	Canada	1,9
LRI Invest Securitisation S.A. Compartment Aureus	Zertifikate auf Edelm...	Sonstige	Luxemburg	1,9
Deutschland, Bundesrepublik	Renten	Sonstige	Deutschland	1,7
Westpac Securities NZ Ltd.	Renten	Banken	Neuseeland	1,6
Italien, Republik	Renten	Sonstige	Italien	1,5
National Australia Bank Ltd.	Renten	Banken	Australien	1,5
United States of America	Renten	Sonstige	USA	1,5
United States of America	Renten	Sonstige	USA	1,4
The Toronto-Dominion Bank	Renten	Banken	Canada	1,2

Portfolio-Struktur



Aktienquote

Referenzzeitraum 28.12.2018 - 28.03.2024



Bitte beachten Sie: Die Aktienquote der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Aktienquote der Zukunft, diese kann im Rahmen der Anlagegrenzen schwanken.
Quelle: LBBW Asset Management

Rentenkennzahlen

Gewichtete Restlaufzeit (in Jahren)	9,06
Gewichtete Duration (in Jahren)	6,29
Gewichtete Marktrendite	3,90%
Gewichteter Kupon	3,18%

Fondsporträt

LBBW Multi Global I

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

WKN	A1H725
ISIN	DE000A1H7250
Stand	28. März 2024

Wesentliche Chancen

- Stabilität und Kontinuität in der Wertentwicklung.
- Langfristiger Vermögensaufbau durch Zins- und Dividendenerträge sowie Kursgewinne gehaltener Wertpapiere.
- Reduzierung von Wertschwankungen des Fondsanteilspreises durch breite Streuung des Anlagekapitals auf sorgfältig ausgewählte Einzeltitel unterschiedlicher Anlageklassen.
- Striktes Risikomanagement: Angestrebt wird eine Begrenzung des Verlustrisikos in schwachen Marktphasen durch den Einsatz von Absicherungsinstrumenten oder die Reduzierung der Quote schwankungsanfälliger Anlagen.

Wesentliche Risiken

- Unternehmens-, branchen- und kapitalmarktbedingte Kursverluste in Aktien.
- Steigen die Zinsen und/oder Risikoaufschläge, dann weisen neu ausgegebene verzinsliche Wertpapiere eine höhere Verzinsung auf als im Umlauf befindliche. Folglich fällt bei den umlaufenden verzinslichen Wertpapieren der Kurs. Bei einem Verkauf vor der Fälligkeit können somit Kursverluste entstehen.
- Aussteller-, Gegenpartei- und Adressausfallrisiken. Im Falle der Insolvenz eines Ausstellers bzw. einer Gegenpartei kann ein Totalverlust des betroffenen Vermögensgegenstandes nicht ausgeschlossen werden.
- Währungsrisiken bei Anlagen in Fremdwährung.
- Der Anteilwert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Die Investmentgesellschaft darf in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen der Bundesrepublik Deutschland und deren Bundesländer mehr als 35% des Wertes des Sondervermögens anlegen.

Fondsporträt

LBBW Multi Global I

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

WKN	A1H725
ISIN	DE000A1H7250
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

- 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 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 0,0% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 0,00 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 Multi Global I

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

WKN	A1H725
ISIN	DE000A1H7250
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.