

Fondsporträt SSKM Invest

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

WKN A2H9CP
ISIN DE000A2H9CP0
Stand 30. August 2024

Stammdaten

Auflegedatum	12.11.2018	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	100,86 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	30.09.
Ertragsverwendung	Ausschüttung		
Ausschüttungstermin	30.10.	Verwahrstelle	Landesbank
Vertriebszulassung	Deutschland		Baden-Württemberg

Konditionen ⁶

Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsvergütung ⁷	0,81% p.a.
Kostenpauschale	0,130%
Gesamtkostenquote ⁸	1,020%
Rücknahmepreis	49,50 EUR
Ausgabepreis	50,99 EUR

Risikoindikator ²

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 Anlageziel des Fonds ist es, durch die defensive Gesamtausrichtung der Fondsstrategie unter möglichst geringen Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 ("Offenlegungs-Verordnung"). Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, in die der Fonds investiert, werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt. Der Fonds verfolgt eine nachhaltige Anlagestrategie auf Basis von Nachhaltigkeitsmerkmalen, die von der Gesellschaft für den Fonds definiert wurden und die sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt (Environment - „E“), Soziales (Social - „S“) und Unternehmensführung (Governance - „G“) beziehen. Der Fonds wendet umsatzbezogenen Mindestausschlüssen für Unternehmen z.B. in den Bereichen Kohle, Rüstung, Tabak und geächtete Waffen unter der Berücksichtigung von Fokus-PAIs (Principal Adverse Impacts - wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) an. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Prospekt zu entnehmen. Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. Im Rahmen der durch die Anlagebedingungen vorgegebenen Grenzen strebt der SSKM Invest eine Fokussierung auf die Anlageklassen europäische Renten, welche im Investment Grade Bereich angesiedelt sein sollen, sowie liquide europäische Aktien an. Die maximale Quote für Investitionen in Aktien und/oder Investmentanteilen, die überwiegend in Aktien investieren, beträgt 30 Prozent des Fondsvermögens. Das breit gestreute Kernportfolio kann um weitere Anlageklassen ergänzt werden. Derivate können zur Feinststeuerung eingesetzt werden. Komplettiert wird der Investmentprozess durch ein stringentes Risikomanagement. Die Gewichtung und Berücksichtigung dieser Kriterien kann variieren und zur vollständigen Nichtbeachtung einzelner oder mehrerer Kriterien führen. Die Kriterien sind weder abschließend noch vollzählig, so dass ergänzend andere, hier nicht genannte Kriterien verwendet werden können, um insbesondere auch zukünftigen Entwicklungen Rechnung zu tragen.

Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie nimmt einen Vergleichsmaßstab (Euribor (3 Monate) + 150Bp.) als Orientierung, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

Fondsporträt SSKM Invest

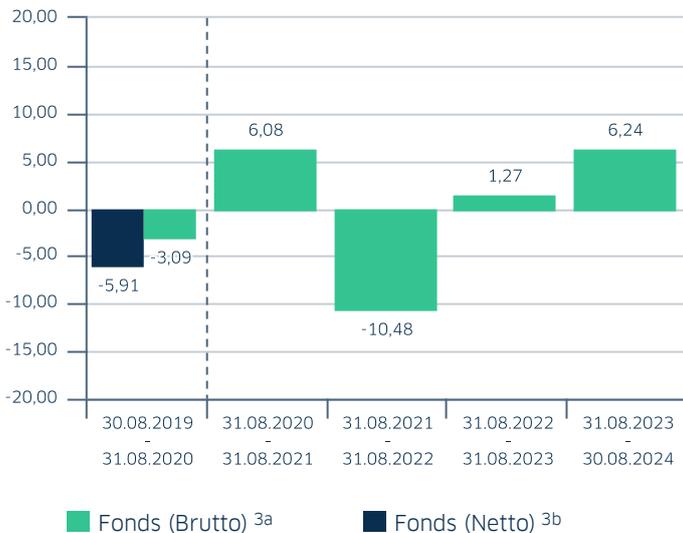
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A2H9CP
ISIN DE000A2H9CP0
Stand 30. August 2024

Wertentwicklung (in %) ³

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 30.08.2019 - 30.08.2024



Quelle: LBBW Asset Management

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 28.12.2018 - 30.08.2024

Fonds (Brutto) ^{3a}	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	lfd. Jahr
2019	1,6	0,9	0,2	0,6	-0,9	1,1	0,7	-0,0	0,1	-0,3	0,2	0,2	4,5
2020	-0,4	-0,9	-7,0	2,5	0,5	0,6	1,1	0,7	-0,1	-0,4	1,7	0,7	-1,4
2021	-0,1	-0,3	0,3	0,9	0,7	0,8	1,4	0,3	-1,3	0,6	-0,0	0,1	3,5
2022	-1,9	-2,1	0,2	-2,8	-1,3	-3,8	4,7	-3,2	-3,8	0,6	3,1	-2,7	-12,5
2023	3,5	-1,2	1,1	0,2	-0,1	-0,2	1,1	-0,1	-1,3	0,0	2,3	2,7	8,2
2024	0,0	-0,7	1,0	-0,8	0,2	0,7	1,3	0,7					2,4

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn ⁴	Max. Verlust ⁴	Volatilität ⁵
Fonds (1 Jahr)	8,38%	-1,99%	3,47%
Fonds (3 Jahre)	12,69%	-15,07%	5,24%

Fondsporträt SSKM Invest

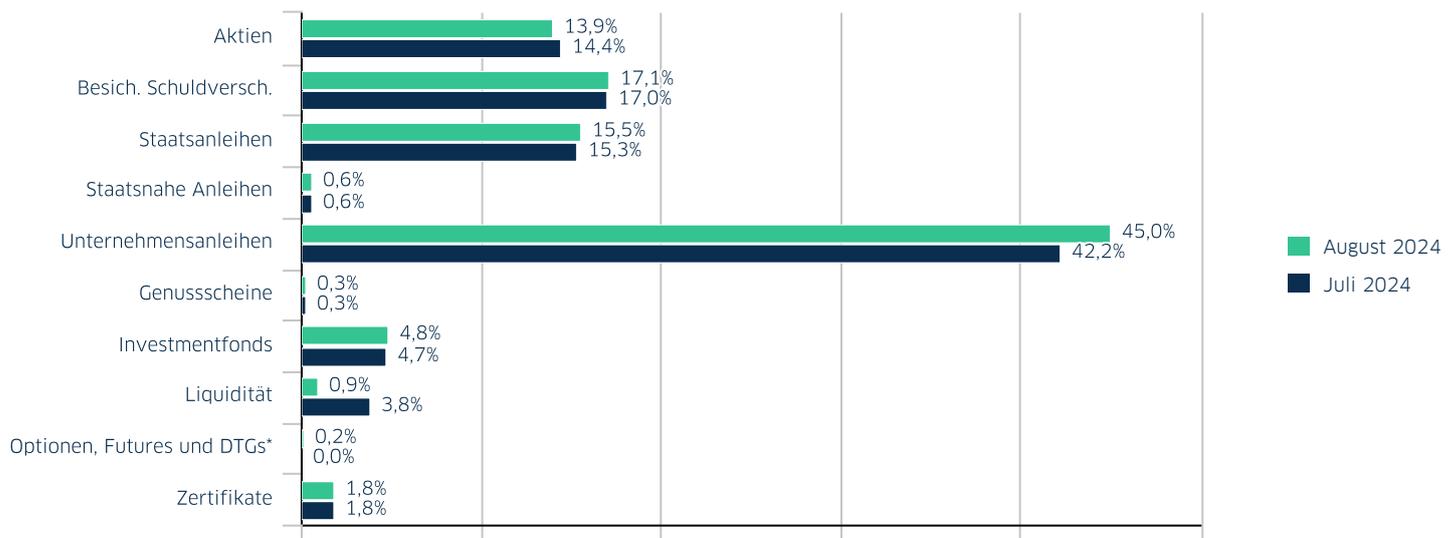
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A2H9CP
ISIN DE000A2H9CP0
Stand 30. August 2024

Top Werte (in %)

Name	Typ	Branche	Land	Anteil in %
LBBW RS Flex	Investmentfonds	Sonstige	Deutschland	4,8
Deutsche Börse Commodities GmbH	Zertifikate	Sonstige	Deutschland	1,8
Italien, Republik	Staatsanleihen	Sonstige	Italien	1,7
Frankreich, Republik	Staatsanleihen	Sonstige	Frankreich	1,6
Bayerische Landesbank	Besich. Schuldversch	Hypothekendarlehen	Deutschland	1,5
The Bank of Nova Scotia	Besich. Schuldversch	Banken	Canada	1,5
The Toronto-Dominion Bank	Besich. Schuldversch	Banken	Canada	1,5
Royal Bank of Canada	Besich. Schuldversch	Banken	Canada	1,5
Luxemburg, Großherzogtum	Staatsanleihen	Sonstige	Luxemburg	1,5
Banco Santander S.A.	Besich. Schuldversch	Besicherte Schuldversch.	Spanien	1,5

Portfolio-Struktur



* Optionen, Futures und Devisentermingeschäfte dienen zur Feinststeuerung von Aktien-, Renten und Währungsrisiken.

Renten Kennzahlen

Gewichtete Restlaufzeit (in Jahren)	5,92
Gewichtete Duration (in Jahren)	4,54
Gewichtete Marktrendite	3,38%
Gewichteter Kupon	2,51%

Fondsporträt SSKM Invest

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

WKN	A2H9CP
ISIN	DE000A2H9CP0
Stand	30. August 2024

Fondscommentar

Fondsprofil

Der SSKM Invest kann unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten als Mischfonds die langfristig höheren Ertragschancen der Aktienmärkte mit der tendenziell höheren Stabilität der Anleihemärkte kombinieren und verfolgt das Ziel, unter Inkaufnahme von möglichst geringen Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen.

Mischfonds können durch die Investition in verschiedene Anlageklassen eine breitere Risikostreuung bieten als die Investition in lediglich nur eine Anlageklasse. Der SSKM Invest 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 entsprechende Schuldnerqualität (Emittentenrisiko), die durch das Fondsmanagement laufend überwacht wird.

Monatsrückblick

Im August konnte der SSKM Invest rund 0,71% hinzugewinnen.

Auch wenn auf Monatssicht fast durchweg positive Veränderungen am Kapitalmarkt zu verzeichnen waren, zeigte sich der abgelaufene August äußerst volatil. Insbesondere die Aktienmärkte verloren – getrieben durch die Auflösung von sog. Yen-Carry-Geschäften, also der Aufnahme von Krediten in japanischen Yen und der Investition in einer höherverzinslichen Währung oder Anlage – zu Monatsbeginn deutlich. Die Anleihemärkte konnten von der gestiegenen Unsicherheit profitieren und dienten als Stabilitätsanker. In diesem Umfeld konnte der Fonds von seiner Ausrichtung am Anleihemarkt und von den Absicherungspositionen profitieren und zeigte sich in der volatilen Phase zu Monatsbeginn merklich schwankungsärmer als der breite Markt.

In der Schwäche Anfang August wurde die Aktienquote durch die teilweise Auflösung von Absicherungsgeschäften aufgebaut. Hiervon konnte der Fonds in der Folge profitieren. Innerhalb der Einzelaktien wurden unter anderem Anteile an Pandora erworben. Im Gegenzug hat das Fondsmanagement die Positionen in Sartorius und Sanofi veräußert beziehungsweise abgebaut.

Auf der Anleihe Seite wurden die Zinsrisiken im Nachgang der gefallen Zinsen etwas reduziert. Neuemissionen spielten im Monatsverlauf eine untergeordnete Rolle. Die Positionierung in Zertifikate auf Edelmetalle und Zielfonds auf Rohstoffe blieb unverändert und der Kassenbestand schwankte im üblichen Rahmen.

Wesentliche Chancen

- Langfristiger Vermögensaufbau durch Zinserträge und Kursgewinne gehaltener Wertpapiere
- Nutzung der höheren Stabilität der Rentenmärkte in Kombination mit den höheren Wachstumschancen ertragsstarker Anlageklassen
- Ein geringeres Risiko im Vergleich zu einer Direktanlage durch breite Streuung des Anlagekapitals
- Striktes Risikomanagement: Angestrebt wird eine Begrenzung des Verlustrisikos durch den Einsatz von Absicherungsinstrumenten oder die flexible Reduzierung der Quote schwankungsanfälliger Anlagen mit dem Ziel moderater Schwankungen in der Wertentwicklung
- Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien können Aussteller, die sich verantwortungsbewusst und nachhaltig verhalten gefördert werden

Wesentliche Risiken

- Wertschwankungen bei den im Fonds enthaltenen Vermögensgegenständen, insbesondere Aktien und Rohstoffinvestments, können sich negativ auf den Fondspreis auswirken
- Bei Anleihen sind während ihrer Laufzeit Kursschwankungen infolge von Veränderungen des Marktzinsniveaus oder infolge mangelnder Liquidität möglich
- Im Zeitablauf können sich Aussteller in ihrer Zahlungsfähigkeit verschlechtern, was zu Kursrückgängen oder Ausfällen führen kann
- Bei Anlagen in Fremdwährungen können Währungsschwankungen den Fondspreis negativ beeinflussen
- Die Investmentgesellschaft darf in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und deren Bundesländer mit mehr als 35 % des Wertes des Sondervermögens anlegen
- Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn er die Fondsanteile unter dem Erwerbspreis veräußert
- Verkleinertes Anlageuniversum durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit, wobei neue Erkenntnisse zu nachhaltigen Aspekten evtl. erst nachträglich berücksichtigt werden können

Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten neben den in der vorliegenden Marketing-Anzeige dargestellten nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten auch sämtliche übrigen Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt beschrieben werden. Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie unter <https://www.lbbw-am.de/unser-ansatz/leitlinien>.

Fondsporträt SSKM Invest

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

WKN	A2H9CP
ISIN	DE000A2H9CP0
Stand	30. August 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. **Alein 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 3,0% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 3,0% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 30,00 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.
- Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung.