

Fondsporträt

SPKED Invest

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

WKN A2N670
ISIN DE000A2N6709
Stand 31. August 2026

Stammdaten-Übersicht

Auflagedatum	12.11.2019
Fondsvermögen	52,30 Mio. EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Ausschüttungstermin	20.10.
Vertriebszulassung	Deutschland

Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	30.09.
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

Konditionen ⁶

Ausgabeaufschlag	3,00%
Verwaltungsvergütung ⁷	0,90% p.a.
Kostenpauschale	0,130%
Gesamtkostenquote ⁸	1,080%
Rücknahmepreis	52,56 EUR
Ausgabepreis	54,14 EUR

Risikoindikator ²

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Risikoindikator beträgt und 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

Anlageziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristig angemessene Wertzuwächse abhängig von der allgemeinen Marktsituation zu erwirtschaften. Durch eine defensive Gesamtausrichtung der Fondsstrategie zielt die Anlagepolitik darauf ab, unter möglichst geringen Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, der durch die Anlagebedingungen vorgegebenen Grenzen in Wertpapiere, wie z. B. verzinsliche Papiere, Aktien, Zertifikate sowie Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente investieren. Der Fokus soll auf der Anlageklasse Renten liegen. Das breit diversifizierte Kernportfolio kann um ertragsstarke Anlageklassen wie z. B. Aktien und Zertifikate auf Edelmetalle ergänzt werden. Die Gesellschaft darf dabei bis zu 100 Prozent in Wertpapiere investieren. Der überwiegende Anteil dieser Wertpapiere muss auf Euro lauten. Bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen angelegt werden, die laut der Anlagebedingungen in Verbindung mit den Verkaufsprospekten, Halbjahres- bzw. Jahresberichten zu mehr als 50 Prozent in die in § 1 Nrn. 1, 2 und 5 oder zu mehr als 50 Prozent in die in § 1 Nr. 6 aufgezählten Vermögensgegenstände der Anlagebedingungen investieren. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten angelegt werden. Die Geldmarktinstrumente dürfen auch auf Fremdwährung lauten. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Bankguthaben angelegt werden. Die Bankguthaben dürfen auch auf Fremdwährung lauten. Bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Aktien und/oder Investmentanteilen angelegt werden, die laut Verkaufsprospekte oder der Halbjahres- oder Jahresberichte überwiegend in Aktien investieren. 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. Neben Ausschlüssen für Unternehmen und Staaten erfolgt eine Steuerung nach ausgewählten Fokus-SDGs (17 Sustainable Development Goals) und Fokus-PALs (Principal Adverse Impacts - wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren). Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie hat auch keinen Vergleichsmaßstab als Orientierung. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

Fondsporträt

SPKED Invest

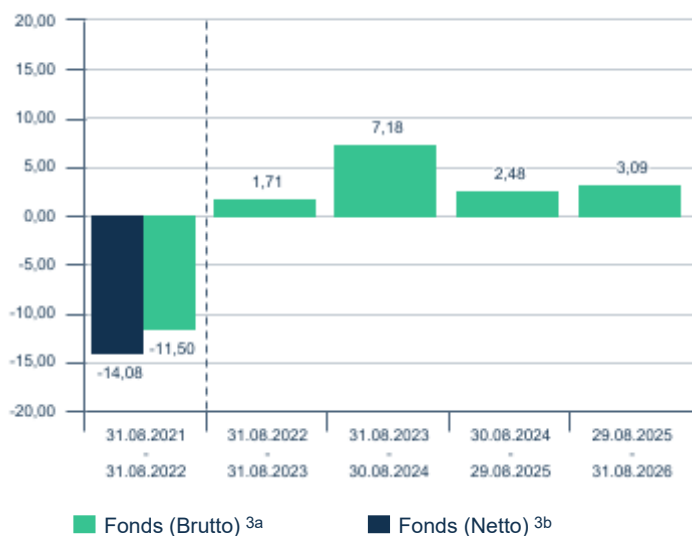
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein
investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den
Anleger.

WKN A2N670
ISIN DE000A2N6709
Stand 31. August 2026

Chart Wertentwicklung in Prozent ³

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen
schließen.

Referenzzeitraum 31.08.2021 - 31.08.2026

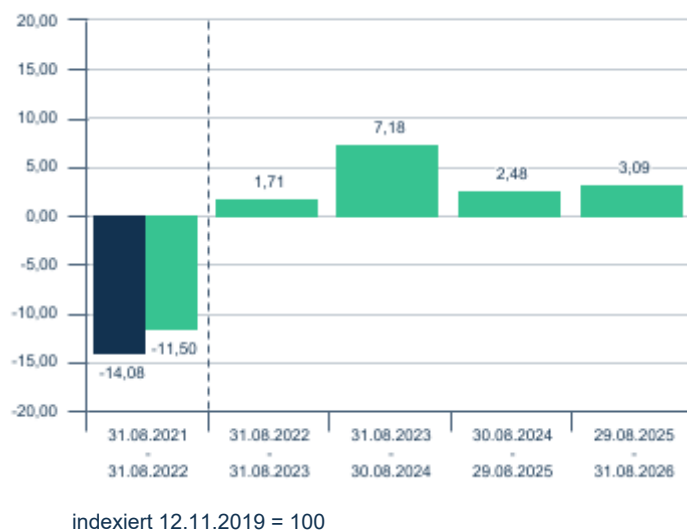


Quelle: LBBW Asset Management

Chart Wertentwicklung in Prozent ^{3, 3a}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen
schließen.

Referenzzeitraum 12.11.2019 - 31.08.2026



indexiert 12.11.2019 = 100

Quelle: LBBW Asset Management

Chart Wertentwicklung in Prozent ^{3, 3a}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 30.12.2020 - 31.08.2026

Fonds (Brutto) ^{3a}	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	lfd. Jahr
2021	-0,0	-0,9	1,0	0,2	0,8	0,4	1,6	0,1	-2,6	1,2	0,4	0,7	2,8
2022	-3,1	-1,2	-0,4	-2,0	-1,7	-3,8	5,2	-4,4	-4,0	0,9	3,6	-2,0	-12,6
2023	2,9	-1,1	2,2	0,6	0,0	-0,6	0,2	-0,8	-1,5	-0,3	3,4	2,7	7,8
2024	-0,7	-0,5	2,1	-0,8	1,2	-0,7	1,6	0,4	1,3	-1,5	0,8	-0,9	2,4
2025	1,6	1,0	-2,0	1,3	1,1	-0,5	0,3	0,1	0,9	1,4	0,1	0,5	5,8
2026	2,0	1,0	-4,7	1,4	1,3	-0,1	-1,1	0,6					0,2

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn ⁴	Max. Verlust ⁴	Volatilität ⁵
Fonds (1 Jahr)	6,32%	-5,48%	4,86%
Fonds (3 Jahre)	19,50%	-5,48%	4,53%

Fondsporträt

SPKED Invest

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

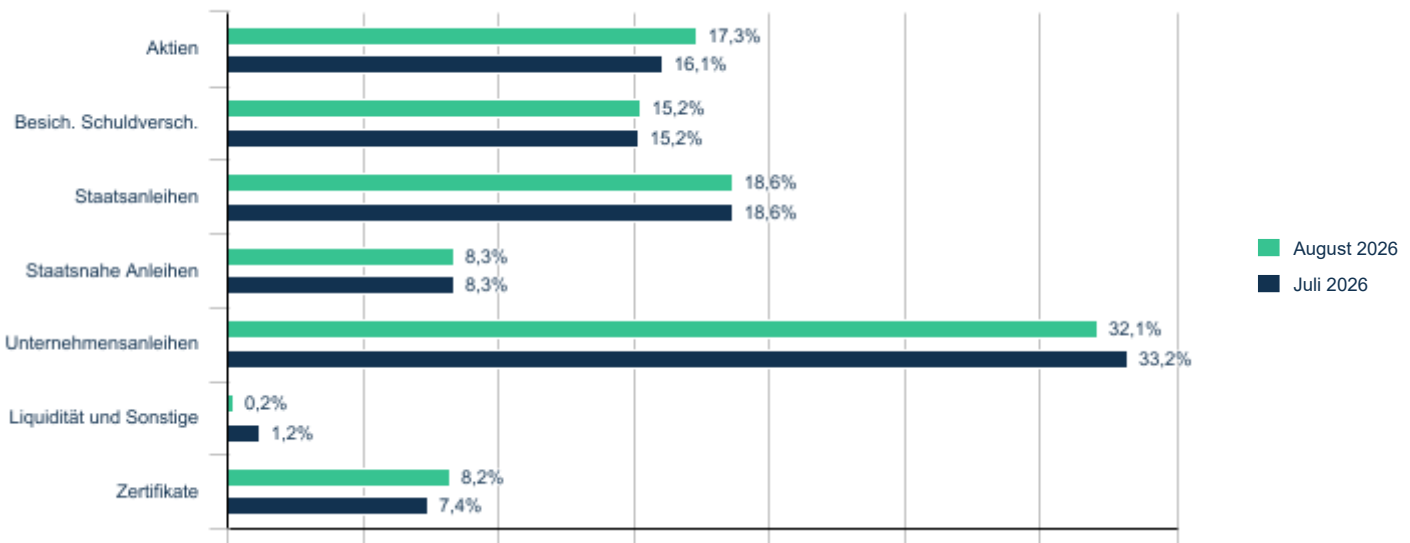
WKN
ISIN
Stand

A2N670
DE000A2N6709
31. August 2026

Top 10 Werte in Prozent

Name	Typ	Branche	Land	Anteil in %
LRI Invest Securitisation S.A. Compartment Aureus D1	Zertifikate	Sonstige	Luxemburg	8,2
Österreich, Republik	Staatsanleihen	Sonstige	Österreich	2,8
Belgien, Königreich	Staatsanleihen	Sonstige	Belgien	2,8
Deutschland, Bundesrepublik	Staatsanleihen	Sonstige	Deutschland	2,8
Portugal, Republik	Staatsanleihen	Sonstige	Portugal	2,8
Island, Republik	Staatsnahe Anleihen	Sonstige	Island	1,9
Comunidad Autónoma de Madrid	Staatsnahe Anleihen	Sonstige	Spanien	1,9
Spanien, Königreich	Staatsanleihen	Sonstige	Spanien	1,9
Credit Agricole Italia S.p.A.	Besich. Schuldversch.	Banken	Italien	1,9
Münchener Hypothekenbank eG	Besich. Schuldversch.	Hypothekenpfandbriefe	Deutschland	1,9

Portfolio-Struktur



Rentenkennzahlen

Gewichtete Restlaufzeit (in Jahren)	6,13
Gewichtete Duration (in Jahren)	5,54
Gewichtete Marktrendite	3,61%
Gewichteter Kupon	3,19%

Fondsporträt

SPKED Invest

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

WKN	A2N670
ISIN	DE000A2N6709
Stand	31. August 2026

Fondskommentar

Fondsprofil

Der SPKED Invest kann 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 SPKED Invest kann zur Risikostreuung neben Aktien unter anderem auch 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

Der SPKED Invest erzielte im August eine Wertentwicklung von +0,6%. Das Marktumfeld blieb jedoch herausfordernd. Geopolitische Spannungen im Nahen Osten führten zu steigenden Energiepreisen, während die zunehmend restriktive Kommunikation der Europäischen Zentralbank sowohl Unternehmens- als auch Staatsanleihen belastete.

Im Mittelpunkt des Marktgeschehens standen die Signale der EZB. Mehrere Ratsmitglieder, darunter Isabel Schnabel, unterstrichen die Notwendigkeit einer weiterhin straffen Geldpolitik, da die Inflation nach ihrer Einschätzung noch über längere Zeit oberhalb des Zielwerts von 2% liegen dürfte. Diese Erwartungen sorgten für einen weiteren Renditeanstieg an den Anleihemärkten. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen erreichte mit rund 3,3% den höchsten Stand des Jahres, was insbesondere zinssensitive Anlageklassen unter Druck setzte.

Die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich im Monatsverlauf insgesamt seitwärts. Auf Sektorebene gehörten Rohstoffwerte und Technologietitel zu den stärksten Marktsegmenten. Davon profitierte auch das Portfolio. Den größten positiven Wertbeitrag leistete SAP, dessen Aktienkurs von einer anhaltend positiven Geschäftsentwicklung getragen wurde. Ebenfalls erfreulich entwickelten sich Nokia und Norsk Hydro. Demgegenüber litten insbesondere zinssensitive Unternehmen unter dem Renditeanstieg. So belasteten Lufthansa, Vonovia und Saint-Gobain die Wertentwicklung des Fonds.

Ein weiterer positiver Faktor war das im Fonds enthaltene Zertifikat auf Edelmetalle. Nachdem Gold- und Silberanlagen auf Jahressicht zunächst unter Druck gestanden hatten, setzte im August eine Erholung ein. Die Edelmetallinvestments entwickelten sich damit zu den bislang größten positiven Ergebnisbeiträgen des laufenden Jahres.

Auf der Anleiheseite wurde die Positionierung unverändert beibehalten. Die Duration des Portfolios blieb auf dem erhöhten Niveau bestehen, während die Aktienquote im Monatsverlauf leicht angehoben wurde und zum Monatsende bei rund 17% lag.

Wesentliche Chancen

- Langfristiger Vermögensaufbau durch Zins- und Dividenden erträge und Kursgewinne gehaltener Wertpapiere.
- Stabilität und Kontinuität in der Wertentwicklung.
- Nutzung der höheren Stabilität der Rentenmärkte in Kombination mit den höheren Wachstumschancen ertragsstarker Anlageklassen.
- Reduzierung von Wertschwankungen des Fondsanteilspreises durch breite Streuung des Anlagekapitals auf sorgfältig ausgewählte Einzeltitel unterschiedlicher Anlageklassen.
- Stringentes 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.
- Der Anleger erzielt einen Gewinn, wenn er die Fondsanteile über dem Erwerbspreis veräußert.
- Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien können Aussteller, die sich verantwortungsbewusst und nachhaltig verhalten gefördert werden.

Wesentliche Risiken

- Vermögensgegenständen, insbesondere Aktien und Zertifikaten, können sich negativ auf den Fondspreis auswirken.
- Bei Anleihen sind während der 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.
- Dieser Investmentfonds darf mehr als 35 % des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und deren Bundesländer investieren. Insofern kann die Streuung der Anlagen eingeschränkt sein.
- 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

SPKED Invest

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

WKN	A2N670
ISIN	DE000A2N6709
Stand	31. August 2026

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 Anteilserwerb 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 gegebenenfalls für den Vertrieb der Anteile von Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, unter den Voraussetzungen des 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 Tagesperformedaten 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 der R-Anteilsklasse kann eine Vertriebs-(folge-)provision enthalten.
- 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).