

Fondsporträt

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

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

WKN A2P0RD
ISIN DE000A2P0RD3
Stand 31. Juli 2026

Stammdaten-Übersicht

Auflagedatum	12.04.2021
Fondsvermögen	47,83 Mio. EUR
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Ausschüttungstermin	20.02.
Vertriebszulassung	Deutschland

Fondswährung	EUR
Geschäftsjahresende	31.12.
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

Konditionen⁶

Ausgabeaufschlag	2,75%
Verwaltungsvergütung ⁷	1,12% p.a.
Kostenpauschale	0,130%
Gesamtkostenquote ⁸	1,300%
Rücknahmepreis	49,98 EUR
Ausgabepreis	51,35 EUR

Risikoindikator²

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 ausgewogene Gesamtausrichtung der Fondsstrategie zielt die Anlagepolitik darauf ab, nachhaltig und langfristig Vermögen aufzubauen. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, je nach Marktlage weltweit in verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Zertifikate sowie Geldmarktinstrumente und sonstige Anlageinstrumente zu investieren. Hierbei beträgt die maximale Quote für Investitionen in Aktien 60 Prozent des Fondsvermögens. Der Fonds legt mehr als 25 Prozent des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 ("Offenlegungs-Verordnung"). Mindestens 80 Prozent des Wertes des Fonds müssen unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt werden. Neben Ausschlüssen für Unternehmen und Staaten erfolgt eine Steuerung nach ausgewählten Fokus-SDGs (17 Sustainable Development Goals) und Fokus-PAIs (Principal Adverse Impacts - wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren). Der Fonds hat sich zudem zu einem Mindestanteil von 7,5 Prozent an nachhaltigen Investitionen gemäß Artikel 2 Nr. 17 der Offenlegungs-Verordnung verpflichtet. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, mittel- bis langfristig eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Fondsporträt

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

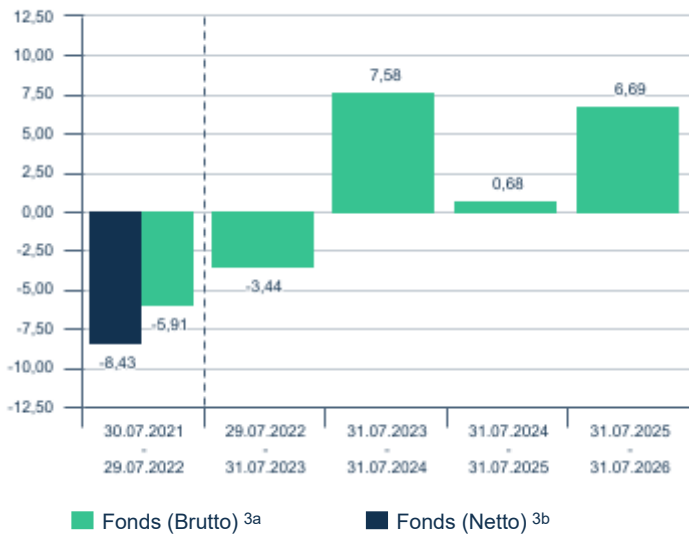
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein
investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den
Anleger.

WKN A2P0RD
ISIN DE000A2P0RD3
Stand 31. Juli 2026

Chart Wertentwicklung in Prozent ³

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen
schließen.

Referenzzeitraum 30.07.2021 - 31.07.2026



Quelle: LBBW Asset Management

Chart Wertentwicklung in Prozent ^{3, 3a}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen
schließen.

Referenzzeitraum 30.04.2021 - 31.07.2026

Fonds (Brutto) ^{3a}	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	lfd. Jahr
2021					0,1	1,2	1,6	0,8	-2,7	2,6	0,7	0,5	4,5
2022	-4,2	-2,3	0,8	-2,6	-0,5	-5,7	7,2	-4,1	-4,7	2,0	2,8	-2,7	-14,0
2023	2,9	-1,1	1,0	0,6	-0,3	0,2	0,2	-0,6	-1,5	-0,3	3,1	2,2	6,5
2024	0,6	-0,1	1,8	-1,2	1,3	0,3	2,0	0,1	0,4	-2,1	2,1	-1,9	3,3
2025	1,8	0,7	-3,8	0,0	1,7	0,6	1,2	0,3	1,2	1,4	-0,1	-0,1	4,9
2026	0,1	0,3	-4,3	4,6	3,1	-0,1	0,3						3,8

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn ⁴	Max. Verlust ⁴	Volatilität ⁵
Fonds (1 Jahr)	10,56%	-7,05%	5,83%
Fonds (3 Jahre)	20,57%	-8,08%	5,95%

Fondsporträt

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

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

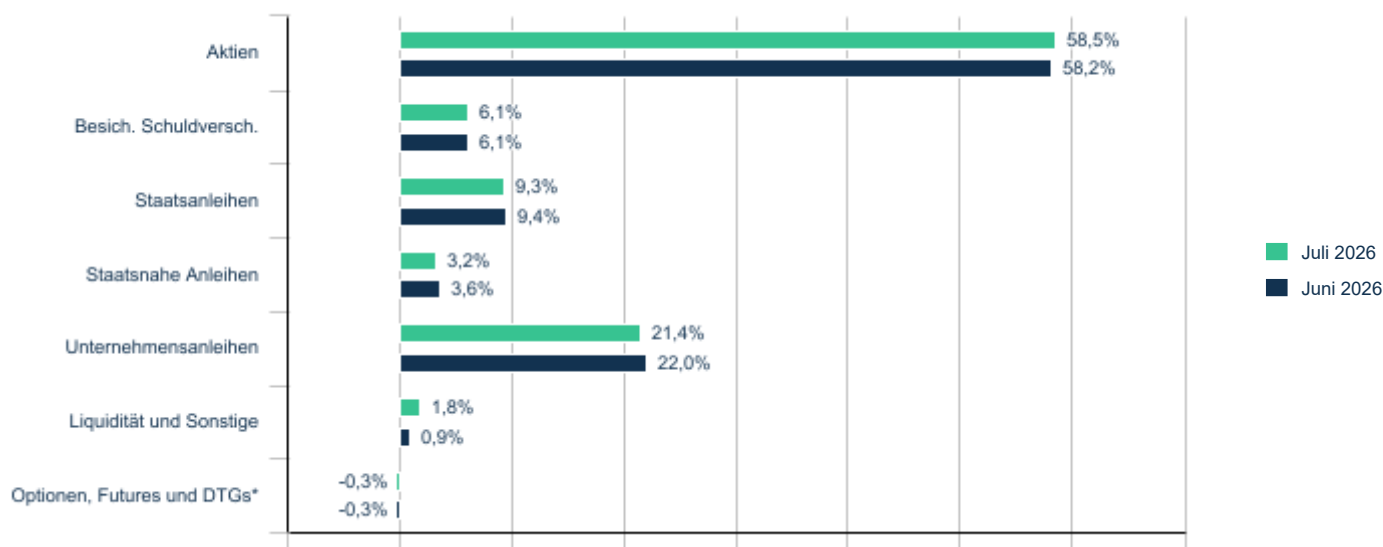
WKN
ISIN
Stand

A2P0RD
DE000A2P0RD3
31. Juli 2026

Top 10 Werte in Prozent

Name	Typ	Branche	Land	Anteil in %
Microsoft Corp.	Aktien	Technologie	USA	2,8
Alphabet Inc.	Aktien	Technologie	USA	2,6
Apple Inc.	Aktien	Einzelhandel	USA	2,1
Amazon.com Inc.	Aktien	Einzelhandel	USA	1,8
Advanced Micro Devices Inc.	Aktien	Technologie	USA	1,7
McDonald's Corp.	Aktien	Tourismus	USA	1,3
Broadcom Inc.	Aktien	Technologie	USA	1,2
NVIDIA Corp.	Aktien	Technologie	USA	1,2
Adif - Alta Velocidad	Staatsnahe Anleihen	Industriegüter & -dienstleist.	Spanien	1,1
Island, Republik	Staatsnahe Anleihen	Sonstige	Island	1,1

Portfolio-Struktur



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

Rentenkennzahlen

Gewichtete Restlaufzeit (in Jahren)	6,29
Gewichtete Duration (in Jahren)	5,65
Gewichtete Marktrendite	3,55%
Gewichteter Kupon	3,36%

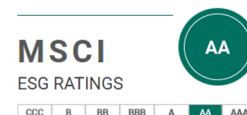
Fondsporträt

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

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

WKN A2P0RD
ISIN DE000A2P0RD3
Stand 31. Juli 2026

Auszeichnungen ⁹



Fondscommentar

Fondsprofil

Der Sparkasse Passau Drei-Flüsse 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 Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen.

Mischfonds können durch die Investition in verschiedene Anlageklassen eine breitere Risikostreuung bieten als die Investition in lediglich eine Anlageklasse. 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

Der Juli war von einem herausfordernden Marktumfeld geprägt. Im Mittelpunkt standen die erneute Eskalation im Nahen Osten sowie eine deutliche Schwäche im Technologie- und Halbleitersektor. Gleichzeitig führten steigende Ölpreise zu erhöhten Inflationserwartungen und belasteten die Anleihemärkte. Unterstützend wirkte die überwiegend solide Unternehmensberichtssaison, die die Widerstandsfähigkeit vieler Geschäftsmodelle unterstrich.

An den Rentenmärkten stiegen die Renditen von Staatsanleihen in den USA, Deutschland und Großbritannien spürbar an. Höhere Energiepreise und die anhaltend restriktive Geldpolitik wichtiger Notenbanken führten zu einem erneuten Zinsanstieg. Die globalen Aktienmärkte schlossen den Monat insgesamt leicht im Plus. Während Energie- und Finanzwerte zu den Gewinnern zählten, standen insbesondere Technologieunternehmen unter Druck. Für nachhaltige Anlagestrategien stellte das Marktumfeld ein gemischtes Bild dar: Die kurzfristige Stärke traditioneller Energiewerte wirkte belastend, während Unternehmen mit Beiträgen zur Dekarbonisierung, Elektrifizierung und nachhaltigen Infrastruktur von weiterhin intakten strukturellen Wachstumstrends profitierten.

Wesentliche Chancen

- Langfristiger Vermögensaufbau durch Zins- und Dividendenerträge und Kursgewinne gehaltener Wertpapiere.
- 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.
- Durch die breite Streuung der Zielinvestitionen besteht ein geringeres Risiko im Vergleich zu einer Direktanlage.
- Stetige Überprüfung der Anlagestrategie und dynamische Anpassung der Anlageklassen an die sich verändernden Marktbedingungen.
- 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, 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.
- 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

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

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

WKN	A2P0RD
ISIN	DE000A2P0RD3
Stand	31. Juli 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 2,75% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 2,75% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 27,50 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).
- Die MSCI ESG-Informationen wurden der US-Börsenaufsichtsbehörde SEC oder einer anderen Aufsichtsbehörde weder vorgelegt noch von ihr genehmigt. Keine der Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Förderung oder Empfehlung eines Wertpapiers, eines Finanzinstruments, eines Produkts oder einer Handelsstrategie dar und sollte auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine künftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der Informationen kann dazu verwendet werden, um zu entscheiden, Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden im Ist-Zustand (ohne jegliche Garantie) zur Verfügung gestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt, dass diese genutzt werden. MSCI ESG übernimmt keine Haftung für Fehler oder Auslassungen in den Informationen oder für damit zusammenhängende Schäden.
Für Auszeichnungen und deren Nutzung wurden Zahlungen geleistet.