

Fondsporträt

RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit

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

WKN A2PND5
 ISIN DE000A2PND54
 Stand 28. März 2024

Stammdaten

Auflagedatum	16.03.2020	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	135,02 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Verwahrstelle	Landesbank
Ausschüttungstermin	20.02.		Baden-Württemberg
Vertriebszulassung	Deutschland		

Konditionen ⁶

Ausgabeaufschlag	3,95%
Verwaltungsvergütung ⁷	1,23% p.a.
Kostenpauschale	0,130%
Gesamtkostenquote ⁸	1,410%
Rücknahmepreis	59,01 EUR
Ausgabepreis	61,34 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 eine ausgewogene Gesamtausrichtung der Fondsstrategie unter möglichst geringen Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen und zu erhalten. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 ("Offenlegungs-Verordnung"). Der Fonds investiert zu mindestens 75 Prozent in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt werden. 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. Neben umsatzbezogenen Mindestausschlüssen für Unternehmen z.B. in den Bereichen Kohle, Rüstung, Tabak und weiteren fossilen Brennstoffen und der Steuerung nach ausgewählten Fokus-SDGs (17 Sustainable Development Goals) sowie der Berücksichtigung von Fokus-PAIs (Principal Adverse Impacts - wichtigste nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) wendet der Fonds einen Best-in-Class-Ansatz für Unternehmen und Länder an. 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 RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit ist ein ausgewogen ausgerichteter Wertpapier-Mischfonds. Er kann weltweit in Wertpapiere, wie z.B. verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Zertifikate, sowie Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente investieren. Hierbei beträgt die maximale Quote für Investitionen in Aktien 60 Prozent des Fondsvermögens.

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

RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit

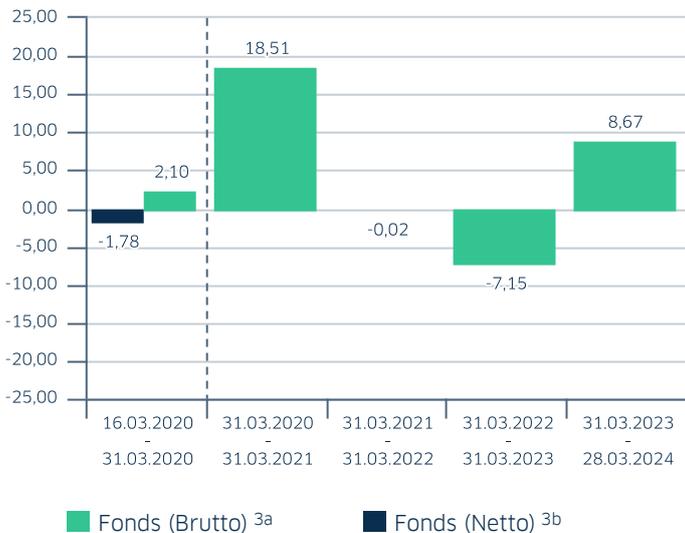
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A2PND5
 ISIN DE000A2PND54
 Stand 28. März 2024

Wertentwicklung (in %) ³

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 16.03.2020 - 28.03.2024



Quelle: LBBW Asset Management

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 31.03.2020 - 28.03.2024

Fonds (Brutto) ^{3a}	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	lfd. Jahr
2019													
2020				2,5	2,5	1,0	0,2	2,1	1,2	-0,6	5,6	1,2	19,3
2021	0,3	0,4	0,7	-0,1	0,8	1,5	1,5	1,5	-3,0	3,6	0,3	0,6	8,3
2022	-4,0	-3,1	0,7	-3,0	-0,4	-5,4	6,7	-3,0	-4,2	1,1	2,2	-2,4	-14,4
2023	3,0	-1,1	-0,2	0,9	-0,2	0,6	0,3	-0,9	-1,1	-0,7	3,9	2,6	7,2
2024	0,7	0,1	2,3										3,1

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn ⁴	Max. Verlust ⁴	Volatilität ⁵
Fonds (1 Jahr)	10,81%	-4,00%	4,90%
Fonds (3 Jahre)	13,13%	-17,89%	7,66%

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

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 16.03.2020 - 28.03.2024



Quelle: LBBW Asset Management

Fondsporträt

RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit

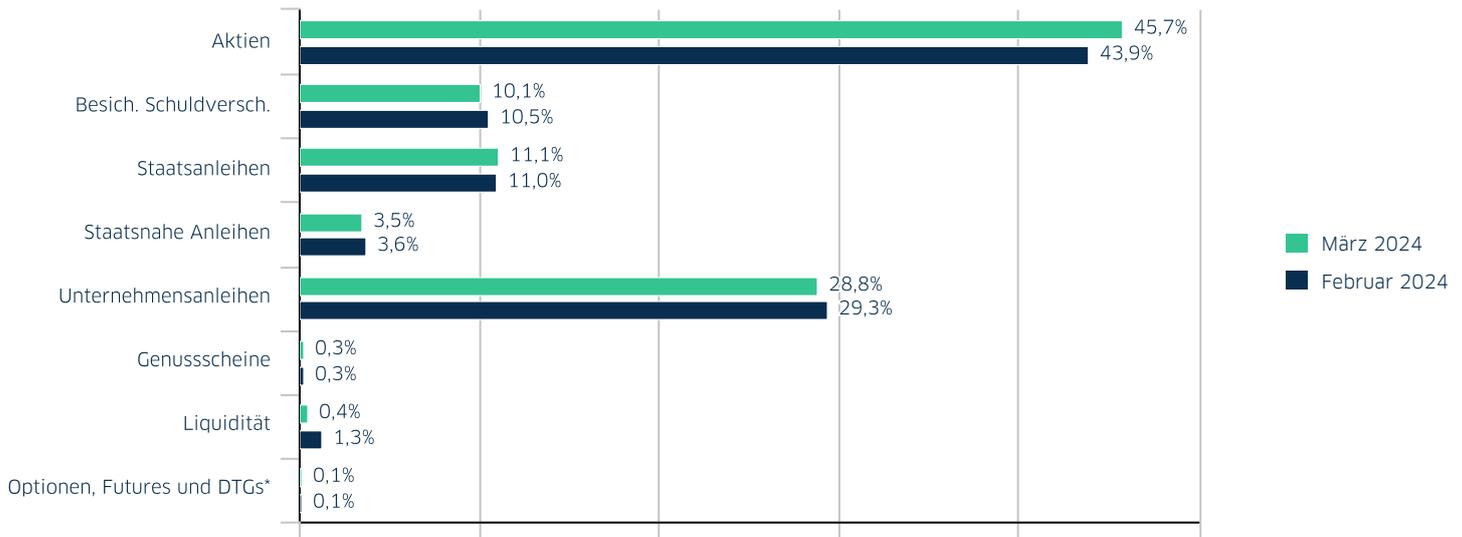
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A2PND5
 ISIN DE000A2PND54
 Stand 28. März 2024

Top Werte (in %)

Name	Typ	Branche	Land	Anteil in %
Italien, Republik	Staatsanleihen	Sonstige	Italien	1,6
CRH PLC	Aktien	Baugewerbe	Irland	1,4
S&P Global Inc.	Aktien	Finanzdienstleister	USA	1,4
Portugal, Republik	Staatsanleihen	Sonstige	Portugal	1,4
Belgien, Königreich	Staatsanleihen	Sonstige	Belgien	1,4
Blackrock Inc.	Aktien	Finanzdienstleister	USA	1,4
Air Products & Chemicals Inc.	Aktien	Chemie	USA	1,2
Relx PLC	Aktien	Medien	Großbritannien	1,2
Allianz SE	Aktien	Versicherungen	Deutschland	1,2
London Stock Exchange Group PLC	Aktien	Finanzdienstleister	Großbritannien	1,2

Portfolio-Struktur



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

Rentenkennzahlen

Gewichtete Restlaufzeit (in Jahren)	7,24
Gewichtete Duration (in Jahren)	4,53
Gewichtete Markttrendite	3,40%
Gewichteter Kupon	2,67%

Fondsporträt

RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit

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

WKN	A2PND5
ISIN	DE000A2PND54
Stand	28. März 2024

Auszeichnungen ⁹



Fondskommentar

Fondsprofil

Der RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit 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

Es war nicht nur ein weiterer starker Monat für Aktien, in dem die meisten wichtigen Indizes im grünen Bereich lagen, sondern das erste Quartal 2024 war auch das beste erste Quartal seit fünf Jahren für globale Aktien. Getragen wurde die Rallye an den Aktienmärkten von der Hoffnung auf eine sanfte wirtschaftliche Landung in den USA, der Begeisterung über künstliche Intelligenz und möglichen Zinssenkungen der Zentralbanken in den kommenden Quartalen. Der weltweite Aktienindex ist in den ersten drei Monaten des Jahres um mehr als 8% gestiegen, so viel wie seit 2019 nicht mehr, wobei Aktien gegenüber Anleihen so stark zugelegt haben wie in keinem anderen Quartal seit 2020. In den USA haben Anzeichen eines robusten Binnenwachstums die Aktienmärkte beflügelt, obwohl ein unerwarteter Anstieg der Inflation in den letzten zwei Monaten die Anleger dazu veranlasste, ihre Zinssenkungserwartungen zurückzuschrauben. Die Markterwartungen der Teilnehmer stimmen nun mehr oder weniger mit denen der US-Notenbank überein, nämlich zwei bis drei Zinssenkungen um 0,25 Prozentpunkte bis Ende 2024. Insgesamt hat sich die von der Technologiebranche ausgehende Rallye an der Wall Street im Laufe des Quartals allmählich ausgeweitet, und die Aktien in Europa und Japan begannen, die US-Werte zu übertreffen.

Der Fonds RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit schloss das erste Quartal 2024 mit einem Plus von circa +3,1% positiv ab. Dabei verlief der Monat März erfreulich. Positiv entwickelten sich sowohl die Aktien als auch die Anleihen im Fonds. Auf Branchenebene entwickelten sich die Sektoren Banken, Rohstoffe und Versorger am besten, während die Sektoren Konsumgüter, Medien und Bau die Schlusslichter bildeten. Gegenüber dem Vormonat aufgebaut wurden die Sektoren Immobilien und Chemie, während das Fondsmanagement bei Versicherungen Gewinne realisiert hat und vor allem die Rückversicherer abgebaut hat.

Fondsporträt

RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit

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

WKN	A2PND5
ISIN	DE000A2PND54
Stand	28. März 2024

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.
- 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.
- Stabilität und Kontinuität 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, 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

RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit

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

WKN	A2PND5
ISIN	DE000A2PND54
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. **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 3,95% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 3,95% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 39,50 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 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

RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit

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

WKN	A2PND5
ISIN	DE000A2PND54
Stand	28. März 2024

- 9 Verliehen wurde das FNG-Siegel für Nachhaltigkeit für 2023 & 2024. Für Auszeichnungen und deren Nutzung wurden Zahlungen geleistet.