

## Fondsporträt

# SPKED Smart Balance

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

WKN A2QDRS  
 ISIN DE000A2QDRS0  
 Stand 30. August 2024

### Stammdaten

Auflegedatum	12.11.2021	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	26,74 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	30.09.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Verwahrstelle	Landesbank
Ausschüttungstermin	20.10.		Baden-Württemberg
Vertriebszulassung	Deutschland		

### Konditionen <sup>6</sup>

Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung <sup>7</sup>	1,40% p.a.
Kostenpauschale	0,080%
Gesamtkostenquote <sup>8</sup>	1,600%
Rücknahmepreis	51,43 EUR
Ausgabepreis	53,49 EUR

### Risikoindikator <sup>2</sup>

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

Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Das Fondsmanagement investiert nach dem Grundsatz der Risikostreuung weltweit in Aktien, Obligationen, Wandelanleihen, Währungen, Edelmetalle (indirekt) und Investmentfonds und berücksichtigt ESG-Faktoren im Anlageprozess. 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, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile, in die der Fonds investiert, werden unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsgesichtspunkten ausgewählt. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Prospekt zu entnehmen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Bei der Auswahl der Einzeltitel stützt sich das Fondsmanagement von Flossbach von Storch auf hauseigene Bewertungsmodelle. Das Fondsmanagement verfolgt hierbei eine Absolute-Return-Strategie. Der Fonds wird unter Berücksichtigung eines langfristigen Investmentansatzes aktiv, d.h. benchmarkunabhängig gesteuert. Die Aktienquote ist dabei auf maximal 60 Prozent des Nettofondsvermögens begrenzt. Die Kapitalbeteiligungsquote muss mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens betragen.

## Fondsporträt

# SPKED Smart Balance

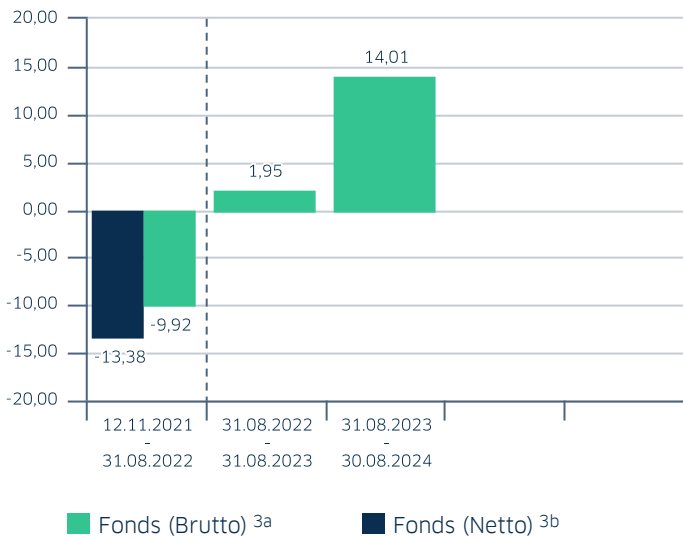
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A2QDRS  
 ISIN DE000A2QDRS0  
 Stand 30. August 2024

### Wertentwicklung (in %) <sup>3</sup>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 12.11.2021 - 30.08.2024



Quelle: LBBW Asset Management

### Wertentwicklung (in %) <sup>3, 3a</sup>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 30.11.2021 - 30.08.2024

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

Quelle: LBBW Asset Management

### Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

Fonds (1 Jahr)	Max. Gewinn <sup>4</sup> 17,29%	Max. Verlust <sup>4</sup> -3,64%	Volatilität <sup>5</sup> 5,87%
----------------	------------------------------------	-------------------------------------	-----------------------------------

### Wertentwicklung (in %) <sup>3, 3a</sup>

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 12.11.2021 - 30.08.2024



Quelle: LBBW Asset Management

## Fondsporträt

# SPKED Smart Balance

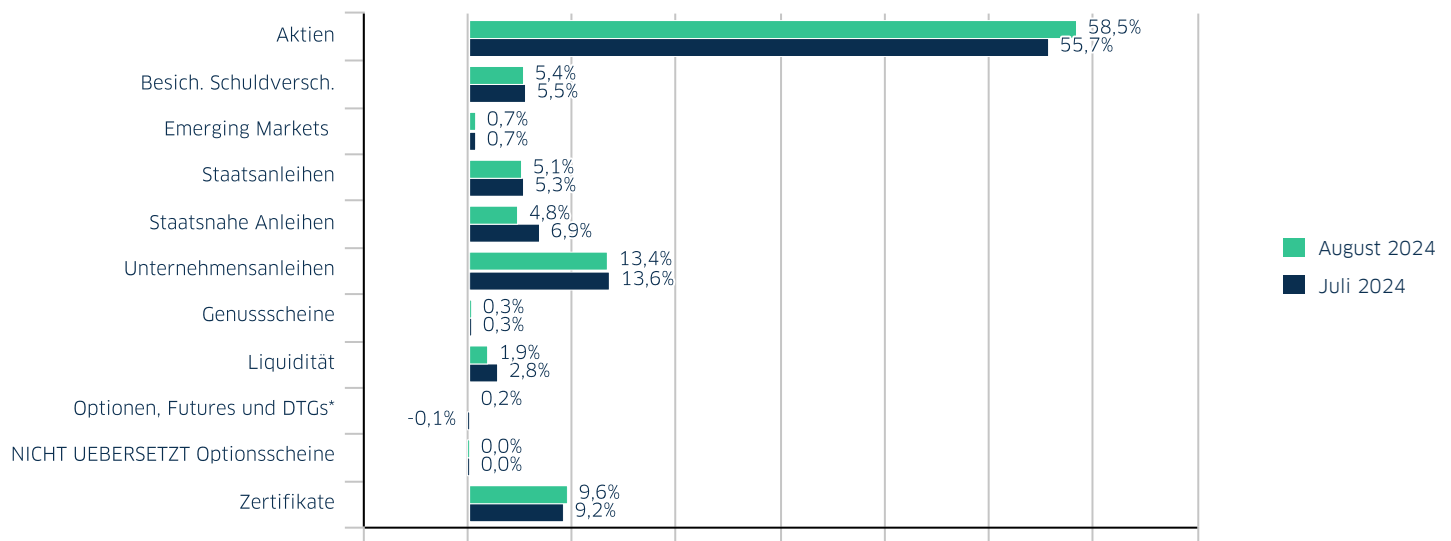
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A2QDRS  
ISIN DE000A2QDRS0  
Stand 30. August 2024

### Top Werte (in %)

Name	Typ	Branche	Land	Anteil in %
Deutsche Börse Commodities GmbH	Zertifikate	Sonstige	Deutschland	9,6
Berkshire Hathaway Inc.	Aktien	Versicherungen	USA	3,3
Alphabet Inc.	Aktien	Technologie	USA	2,6
Microsoft Corp.	Aktien	Technologie	USA	2,6
Constellation Software Inc.	Aktien	Technologie	Canada	2,2
Amazon.com Inc.	Aktien	Einzelhandel	USA	1,8
Apple Inc.	Aktien	Einzelhandel	USA	1,6
United States of America	Staatsanleihen	Sonstige	USA	1,3
Novartis AG	Aktien	Gesundheit	Schweiz	1,2
Stryker Corp.	Aktien	Gesundheit	USA	1,2

### Portfolio-Struktur



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

### Rentenkennzahlen

Gewichtete Restlaufzeit (in Jahren)	8,97
Gewichtete Duration (in Jahren)	4,94
Gewichtete Markttrendite	3,86%
Gewichteter Kupon	4,12%

## Fondsporträt

# SPKED Smart Balance

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

WKN	A2QDRS
ISIN	DE000A2QDRS0
Stand	30. August 2024

### Fondskommentar

#### Fondsprofil

Die hier zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen der Flossbach von Storch AG zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Zukunftserwartung der Flossbach von Storch AG wider, können aber erheblich von den tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnissen abweichen. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann keine Gewähr übernommen werden.

Der August war turbulent an den Kapitalmärkten. Am dritten Handelstag des Monats verlor der japanische Aktienindex Nikkei ca. 12,4 Prozent – es war der größte Tagesverlust seit dem „Schwarzen Montag“ 1987. Die Bank of Japan hatte erstmals seit 17 Jahren ihren Leitzins angehoben – die darauffolgende Auflösung von Carry-Trades belastete den Aktienmarkt. Daneben sorgten schwache Arbeitsmarkt- und Wirtschaftsdaten in den USA für wachsende Rezessionssorgen. Die US-Technologiebörse Nasdaq und der Deutsche Aktienindex (Dax) verloren tags darauf deutlich. Auch einige große US-Tech-Aktien schlossen tief im Minus. Staatsanleihen waren in Folge als sicherer Hafen gefragt, sodass deren Renditen fielen und Kurse zulegen konnten. Doch rasch entspannte sich die Lage, und auf Monatssicht konnte der globale Aktienindex MSCI World (in Euro, inklusive Dividenden gerechnet) sogar noch leicht um ca. 0,3% zulegen. Zur Beruhigung an den Märkten hat zudem eine Rede des US-Notenbankpräsidenten in Jackson Hole Ende August beigetragen, in der eine Zinssenkung für September signalisiert wurde. Gold übersprang (in US-Dollar gerechnet) erstmals die Marke von 2.500 US-Dollar pro Unze, der Preis des Edelmetalls (in US-Dollar) legte kräftig um ca. 2,3% zu. Aufgrund der Schwäche des US-Dollars blieb davon in Euro allerdings nur ein minimales Plus von ca. 0,1% übrig.

#### Monatsrückblick

In diesem Umfeld verbuchte der Fonds eine Wertentwicklung von ca. +1,22% (hier und im Folgenden Zahlen des Fondsmanagements). Aktien und indirekte Edelmetallinvestitionen trugen positiv zur Entwicklung bei, während Anleihen sich im Vormonat im Fonds insgesamt wenig verändert zeigten. Im Aktienbereich wurden u.a. Aktien der Firmen Amphenol, Microsoft, Analog Devices und Linde angehoben. Zudem wurde eine Position in der Aktie des Unternehmens Uber Technologies aufgebaut. Reduziert haben wir dagegen u.a. unsere Positionierungen in den Titeln Walmart und Nvidia. Vollständig veräußert wurden dagegen die Aktien des Unternehmens Mercedes-Benz. Im Anleihebereich wurden unter anderem Unternehmensanleihen erworben, z.B. eine US-Dollar-Anleihe der Firma Moodys (Kupon: 4,250%; Fälligkeit: 2032) oder eine US-Dollar-Anleihe des Unternehmens Medtronic (Kupon: 4,250%; Fälligkeit: 2034). Des Weiteren wurde im Fonds eine nachrangige Euro-Anleihe des deutschen Pharma- und Gesundheitskonzerns Bayer aufgenommen. Zum Monatsende lag die Aktienquote bei ca. 58,9% und damit ca. 2,8 Prozentpunkte über dem Niveau des Vormonats. Die Anleihenquote wurde dagegen um ca. 2,6 Prozentpunkte gesenkt. Zum Monatsende lagen der Anteil der Anleihen und die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (nach Sicherungsinstrumenten) im Fonds bei ca. 29,5% bzw. 4,8 Jahren (4,3 Jahren).

#### Wesentliche Chancen

- Langfristiger Vermögensaufbau durch Zins- und Dividendenerträge 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 Smart Balance

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

WKN	A2QDRS
ISIN	DE000A2QDRS0
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](http://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](http://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](http://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 4,0% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 4,0% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 40,00 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).