# Fondsporträt

# LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R

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

| | |
|---|---|
| WKN | A3DTGC |
| ISIN | DE000A3DTGC9 |
| Stand | 30. Oktober 2026 |

## Ratinginformationen

| | |
|---|---|
| Morningstar [10] | ★★★★★ |
| Morningstar Peer Group | Unternehmensanleihen EUR |

## Stammdaten-Übersicht

| | | | |
|---|---|---|---|
| Auflagedatum | 01.09.2023 | Fondswährung | EUR |
| Fondsvermögen | 100,35 Mio. EUR | Geschäftsjahresende | 28.02. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung | Fondsmanager | Steffen Quast |
| Ausschüttungstermin | 16.04. | Verwahrstelle | Landesbank Baden-Württemberg |
| Vertriebszulassung | Deutschland, Österreich | | |

## Konditionen [6]

| | |
|---|---|
| Ausgabeaufschlag | 2,50% |
| Verwaltungsvergütung [7] | 0,75% p.a. |
| Kostenpauschale | 0,100% |
| Gesamtkostenquote [8] | 0,900% |
| Rücknahmepreis | 51,65 EUR |
| Ausgabepreis | 52,94 EUR |

## Risikoindikator [2]

**Niedrigeres Risiko** — **Höheres Risiko**

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

**Der Risikoindikator beträgt 2 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 des Euro-Rentenmarktes mit schwächeren Bonitäten zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Um dies zu erreichen, legt der Fonds mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens nach dem Grundsatz der Risikomischung in verzinsliche Unternehmensanleihen inklusive Anleihen mit Nachrangabrede sowie Hybridanleihen an, die bei Erwerb sowohl eine hohe als auch eine geringere Bonität aufweisen können, auf Euro lauten müssen und deren Emittenten jeweils dem Non-Financial-Segment zugeordnet sind. Daneben dürfen bis zu 49 Prozent in auch auf Fremdwährung lautende verzinsliche Wertpapiere von Unternehmen inklusive Anleihen mit Nachrangabrede sowie Hybridanleihen erworben werden, die bei Erwerb sowohl eine hohe als auch eine geringere Bonität aufweisen können und deren Emittenten jeweils dem Non-Financial-Segment zugeordnet sind. Aktien dürfen für das Fondsvermögen nicht direkt erworben werden. Aus der Ausübung von Options- und Wandlungsrechten hervorgegangene Aktien sind unverzüglich interessewahrend zu veräußern. Derivate können für Währungskurssicherungsgeschäfte und zur Absicherung von Zinsänderungs- und Kreditrisiken eingesetzt werden.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Die Gesellschaft orientiert sich für den Fonds an 100% ICE BofA Euro Non-Financial Index als Vergleichsmaßstab. Der Vergleichsmaßstab wird nicht abgebildet. 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, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

# Fondsporträt

# LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R

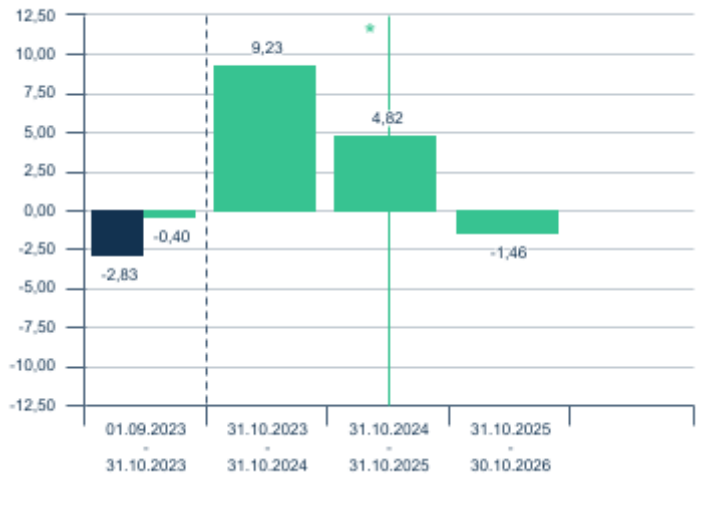
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

| | |
|---|---|
| WKN | A3DTGC |
| ISIN | DE000A3DTGC9 |
| Stand | 30. Oktober 2026 |

## Chart Wertentwicklung in Prozent [3]

**Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Referenzzeitraum 01.09.2023 - 30.10.2026




Quelle: LBBW Asset Management

## Chart Wertentwicklung in Prozent [3, 3a]

**Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Referenzzeitraum 01.09.2023 - 30.10.2026




Quelle: LBBW Asset Management

**(*) Markierungen in den Charts**

| | |
|---|---|
| 01.10.2025 | Benchmarkwechsel |

## Chart Wertentwicklung in Prozent [3, 3a]

**Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Referenzzeitraum 29.09.2023 - 30.10.2026

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

Quelle: LBBW Asset Management

## Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

| | Max. Gewinn [4] | Max. Verlust [4] | Volatilität [5] |
|---|---|---|---|
| Fonds (1 Jahr) | 3,36% | -3,21% | 2,73% |
| Fonds (3 Jahre) | 16,05% | -3,21% | 3,01% |

# Fondsporträt

# LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R

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

| | |
|---|---|
| WKN | A3DTGC |
| ISIN | DE000A3DTGC9 |
| Stand | 30. Oktober 2026 |

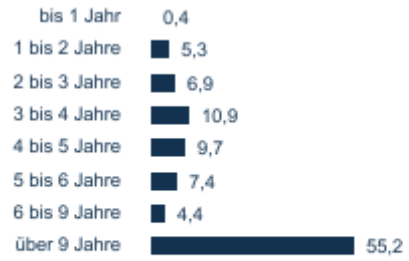
## Top 10 Werte in Prozent

| Name | Branche | Land | Restlaufzeit (Jahre) | Anteil in % |
|---|---|---|---|---|
| Repsol Europe Finance S.a.r.l. | Erdöl & Erdgas | Luxemburg | 28,3 | 2,7 |
| EDP S.A. | Versorger | Portugal | 28,6 | 2,5 |
| EnBW Energie Baden-Württemberg AG | Versorger | Deutschland | 28,7 | 2,4 |
| British American Tobacco PLC | Persönl. & Haushaltsgegenst. | Großbritannien | 37,0 | 2,4 |
| Merck KGaA | Gesundheit | Deutschland | 27,8 | 2,0 |
| TotalEnergies SE | Erdöl & Erdgas | Frankreich | 25,3 | 2,0 |
| KION GROUP AG | Industriegüter & -dienstleist. | Deutschland | 4,4 | 2,0 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. | Gesundheit | Niederlande | 4,6 | 2,0 |
| ENEL S.p.A. | Versorger | Italien | 44,2 | 2,0 |
| Veolia Environnement S.A. | Versorger | Frankreich | 22,2 | 1,9 |

## Ratingstruktur (in %) [9]




## Restlaufzeit-Struktur (in %)




## Währungen

| | |
|---|---|
| EUR | 100,0 |

## Fondskennzahlen

| | |
|---|---|
| Anzahl Bonds | 71 |
| Anzahl Emittenten | 61 |
| Gewichtete Restlauftzeit inkl. Cash (in Jahren) | 17,01 |
| Gewichtete Duration inkl. Cash (in Jahren) | 4,22 |
| Gewichtete Marktrendite inkl. Cash | 5,00% |
| Gewichteter Kupon inkl. Cash | 4,30% |

## Top 5 Kapitalstruktur




## Wesentliche Chancen

- Attraktives Rendite-/ Risikoprofil
- Kurschancen der Rentenmärkte
- Deutlich höhere Rendite als bei Bundesanleihen und Pfandbriefen möglich

## Wesentliche Risiken

- Allgemeines Währungs-, Markt- und Emittentenrisiko
- Kursrisiko durch steigende Zinsen
- Wertschwankungen möglich
- Kursrisiko bei Nachrangpapieren und Non-Investmentgrade-Anleihen durch Verschlechterung der Kreditqualität oder außerordentliche Kündigungsrechte

# Fondsporträt

# LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R

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

| | |
|---|---|
| WKN | A3DTGC |
| ISIN | DE000A3DTGC9 |
| Stand | 30. Oktober 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 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 gegebenenfalls für den Vertrieb der Anteile von Fonds und/oder Anteilklassen 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

1 Für diese Information verantwortlich ist die LBBW Asset Management Investmentgestellschaft mbH.

2 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.

3 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).
a) Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung).
b) Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag, der im ersten Betrachtungszeitraum 2,5% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 2,5% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 25,00 EUR Ausgabeaufschlag zu zahlen.
**Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.**

4 Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformancedaten über den betrachteten Zeitraum.

5 Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.

6 **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.**

7 Die Verwaltungsvergütung der R-Anteilsklasse kann eine Vertriebs(-folge-)provision enthalten.

8 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).

9 Quelle: LBBW Asset Management. Eine ausführliche Beschreibung unserer Ratingdarstellung finden Sie auf der letzten Seite dieses Dokuments.

10 ©2026 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 30.09.2026, nähere Informationen zur Rating-Systematik erhalten Sie hier https://www.lbbw-am.de/fileadmin/downloads/morningstar/Morningstar_Rating.pdf. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert.

# Fondsporträt

# LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R

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

| | |
|---|---|
| WKN | A3DTGC |
| ISIN | DE000A3DTGC9 |
| Stand | 30. Oktober 2026 |

## Ratingdarstellung

Die LBBW Asset Management verwendet zur anschaulichen Darstellung von bis zu drei Ratingkategorien, in denen die Ratings der jeweiligen Wertpapiere liegen können, eine Einteilung gemäß Ratingblöcke "111" bis "4", bzw. den Block "NR" wenn die Wertpapiere nicht geratet sind.

## Übersicht aller Ratingkategorien und aller Ratingblöcke

| S&P | AAA | AA+ | AA | AA- | A+ | A | A- | BBB+ | BBB | BBB- | BB+ | BB | BB- | B+ | B | B- | CCC+ | CCC | CCC- | CC | D |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Moody | Aaa | Aa1 | Aa2 | Aa3 | A1 | A2 | A3 | Baa1 | Baa2 | Baa3 | Ba1 | Ba2 | Ba3 | B1 | B2 | B3 | Caa1 | Caa2 | Caa3 | Ca | D |
| Fitch | AAA | AA+ | AA | AA- | A+ | A | A- | BBB+ | BBB | BBB- | BB+ | BB | BB- | B+ | B | B- | CCC+ | CCC | CCC- | CC | DDD-D |
| Je nach Darstellungsmethode werden unterschiedliche Ratingkategorien einem Ratingblock zugeordnet. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rating-block | 111 | 11 | | | 1 | | | 222 | | | 22 | | | 2 | | | 333 | | | 33 | 4 |

Diese hier genutzten Darstellungsmethoden, sowohl in der graphischen als auch in der tabellarischen Ansicht stellen kein Rating der LBBW Asset Management dar, sondern dienen lediglich der Veranschaulichung. In keinem Fall werden dadurch Ratings von Ratingagenturen Einzeltitelbezogen oder in Bezug auf das Gesamtvermögen wiedergegeben. Daher kann keine Haftung, weder von der LBBW Asset Management, noch von Ratingagenturen für zugrunde gelegte Ratings, deren Richtigkeit, oder die gewählte Darstellung übernommen werden.

Die veranschaulichende Darstellung in Ratingblöcken hat zur Folge, dass ein solcher Ratingblock in der Regel mehrere - und damit auch unterschiedliche - Ratings repräsentiert. Dies richtet sich nach der Art der zugrunde gelegten und angewendeten Darstellungsmethode.

## Minimal Rating:

Die LBBW Asset Management ordnet Wertpapiere dem Ratingblock zu, welcher dem schlechtesten der vorhandenen Ratings entspricht, oder anders ausgedrückt, mindestens eine der drei zugrunde gelegten Ratingagenturen gibt ein Rating vor, welches in den dargestellten Ratingblock fällt und kein schlechteres Rating gegeben ist.