

Fondsprofil

Sparkasse Vorderpfalz Select Deutschland N

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

WKN LB7VDP
 ISIN DE000LB7VDP6
 Stand 31. August 2023

Stammdaten

Auflegedatum	14.11.2022	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	19,31 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	30.09.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Verwahrstelle	Landesbank
Ausschüttungstermin	20.10.		Baden-Württemberg
Vertriebszulassung	Deutschland		

Konditionen³

Ausgabeaufschlag	4,00%
Verwaltungsvergütung ⁴	1,27% p.a.
Kostenpauschale	0,175%
Gesamtkostenquote ⁵	1,490%
Rücknahmepreis	53,39 EUR
Ausgabepreis	55,53 EUR

Risikoindikator²

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

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

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 6 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

Die Anlagestrategie zielt darauf ab, unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten langfristig Vermögen aufzubauen. 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). 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 Prospekt zu entnehmen. Der Sparkasse Vorderpfalz Select Deutschland N legt überwiegend in Aktien von Unternehmen, mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland oder die in einem deutschen Aktienindex enthalten sind an. Außerdem kann er in Wertpapiere, wie z.B. verzinsliche Wertpapiere und Zertifikate, sowie Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente investieren. Mehr als 60 Prozent des Wertes des Fondsvermögens werden in Aktien von Unternehmen mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland oder die in einem deutschen Aktienindex enthalten sind angelegt. Zudem gilt, dass mindestens 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des OGAW-Sondervermögens in solche Kapitalbeteiligungen i.S. des § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt werden, die nach diesen Anlagebedingungen für das Fondsvermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden.

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

Sparkasse Vorderpfalz Select Deutschland N

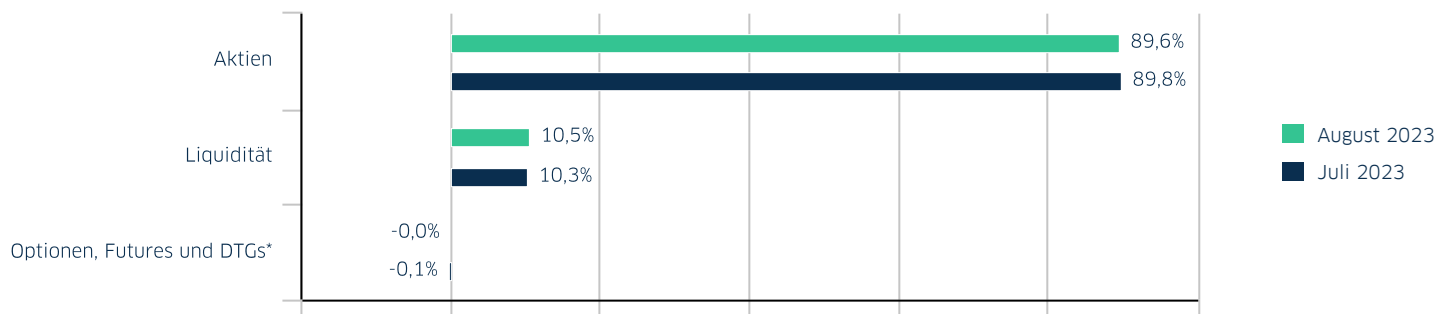
Bei diesem Fondsprofil handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN LB7VDP
ISIN DE000LB7VDP6
Stand 31. August 2023

Top Werte (in %)

Name	Branche	Land	Anteil in %
SAP SE	Technologie	Deutschland	4,3
Bayerische Motoren Werke AG	Fahrzeugbau	Deutschland	4,0
Allianz SE	Versicherungen	Deutschland	3,5
Siemens AG	Industrieprodukte und Services	Deutschland	3,5
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungen	Deutschland	2,8
Infineon Technologies AG	Technologie	Deutschland	2,7
Deutsche Post AG	Industrieprodukte und Services	Deutschland	2,5
BASF SE	Chemie	Deutschland	2,2
Merck KGaA	Gesundheit	Deutschland	2,1
Commerzbank AG	Banken	Deutschland	1,8

Portfolio-Struktur



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

Top 10 Branchen

Industrieprodukte und Services	19,3
Technologie	17,4
Versicherungen	9,1
Chemie	8,1
Gesundheit	7,0
Konsumgüter	6,0
Fahrzeugbau	5,1
Einzelhandel	2,8
Immobilien	2,7
Telekommunikation	2,3

Top 10 Länder

Deutschland	100,0
-------------	-------

Währungen

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

Fondsporträt

Sparkasse Vorderpfalz Select Deutschland N

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

WKN	LB7VDP
ISIN	DE000LB7VDP6
Stand	31. August 2023

Fondsmanagerkommentar

Deutschland zeichnet sich grundsätzlich durch ein moderates Verschuldungsniveau bei Unternehmen und Staat aus. Und durch eine hohe Investitionskraft, auch in Krisen.

Nun drängt Deutschland nach mehr Energieunabhängigkeit und verstärkt den Kampf gegen den Klimawandel. Beide Themen verlangen den Unternehmen eine hohe Innovationskraft und Anpassungsfähigkeit ab. Eine derartige, erfolgreiche Weiterentwicklung kann zu einer hohen Wettbewerbs- und Zukunftsfähigkeit führen. Der Fonds Sparkasse Vorderpfalz Select Deutschland verfolgt daher das Ziel, in eben solche Aktiengesellschaften, die sich diesen Themen und weiteren Nachhaltigkeitsaspekten stellen, zu investieren.

Im abgelaufenen Monat tendierten die deutschen Aktienmärkte schwächer, der DAX gab aufgrund gestiegener Konjunktursorgen rund 3% ab, der MDAX schnitt noch etwas schwächer ab. Der Fonds konnte sich diesen negativen Einflüssen nicht entziehen.

Die bereits im Juli neu erworbene Position Bechtle konnte nach positiven Quartalszahlen im August um über 12% zulegen. Ebenfalls sehr erfreulich entwickelten sich Talanx und Cherry – das Fondsmanagement tätigte daraufhin Teilverkäufe.

Schwächere Kursentwicklungen mussten dagegen unter anderem Telefónica Deutschland, USU Software und Infineon nach ungünstigen Unternehmensnachrichten verkraften.

Bei den Sektoren kam es im abgelaufenen Monat zu einer erneuten Erholung bei Immobilienwerten, zudem tendierten Versicherungswerte im Plus. Zum Teil deutliche Abschlüsse gab es bei der Technologiebranche und dem Automobilsektor.

Wesentliche Chancen

- Langfristiger Vermögensaufbau durch Dividendenerträge und Kursgewinne gehaltener Wertpapiere.
- Kurschancen der deutschen Aktienmärkte.
- Teilhabe an der Wertentwicklung deutscher Standardwerte.
- Teilhabe an der Wertentwicklung kleiner und mittlerer Unternehmen, die aufgrund ihrer Wachstumsstärke und Innovationsfähigkeit zusätzliche Ertragschancen gegenüber Standardwerten bieten.
- Aktienfonds können langfristig höhere Ertragschancen bieten als andere Fondsarten.

Wesentliche Risiken

- Kursrisiken der deutschen Aktienmärkte.
- Länder- und Regionenrisiko.
- Spezifische Risiken durch in Stressphasen schlechter handelbare Aktien kleinerer Unternehmen.
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteile können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.
- Der Anleger erleidet einen Verlust, wenn er die Fondsanteile unter dem Erwerbspreis veräußert.

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 Vorderpfalz Select Deutschland N

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

WKN	LB7VDP
ISIN	DE000LB7VDP6
Stand	31. August 2023

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 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

- 1 Für diese Information verantwortlich ist die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft 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 **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.**
- 4 Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- 5 Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung.