

## Fondsprofil

# LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN AONAUP  
 ISIN DE000AONAUP7  
 Stand 31. Mai 2021

### Auszeichnungen <sup>10</sup>



### Risiko- und Ertragsprofil <sup>2</sup>

<< Typischerweise geringere Rendite  
 << Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite >>  
 Höheres Risiko >>

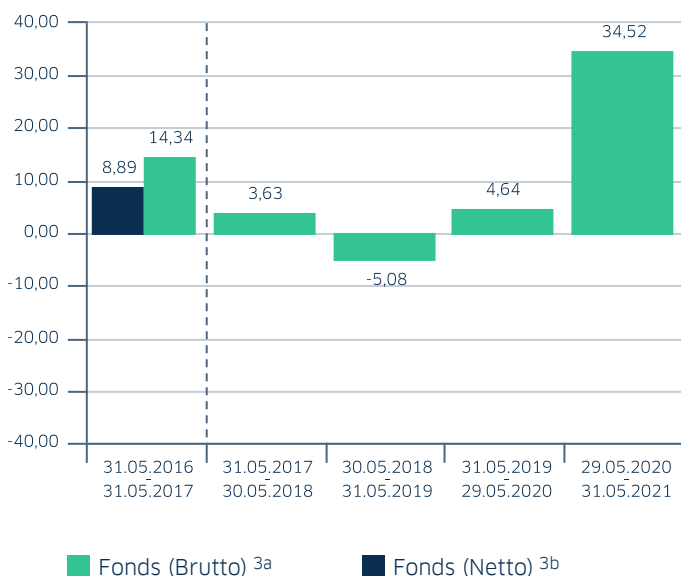


### Anlagepolitik und Ziele

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses. Der LBBW Nachhaltigkeit Aktien investiert überwiegend in Aktien, die innerhalb ihrer Branche ein überdurchschnittliches ökologisches und soziales Ranking aufweisen (Best in Class). Grundlage der Auswahl ist eine anhand von ca. 200 Kriterien durchgeführte Bewertung, derzeit durch die ISS ESG, einem weltweit führenden Anbieter von Informationen über die soziale und ökologische Entwicklung von Unternehmen, Branchen und Ländern. Im ersten Schritt wird die ökologische und soziale Unternehmensverantwortung überprüft. In Gesellschaften mit kontroversen Geschäftsfeldern bzw. Geschäftspraktiken wird nicht investiert. Dazu zählen z.B. Atomenergie, Rüstung, Tabak, Abtreibung, Glücksspiel, Kinderarbeit und Menschenrechtsverletzungen. Im zweiten Schritt wird unter Beachtung zahlreicher streng betriebswirtschaftlicher Gesichtspunkte entschieden, in welche der verbleibenden Titel investiert wird. Hierbei wird derzeit für mindestens 51% des Fondsvermögens in europäische Aktiengesellschaften investiert.

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

Referenzzeitraum 31.05.2016 - 31.05.2021



Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.  
 Quelle: LBBW Asset Management

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

Referenzzeitraum 15.10.2008 - 31.05.2021



Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.  
 Quelle: LBBW Asset Management

## Fondsporträt

### LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN AONAUP  
 ISIN DE000AONAUP7  
 Stand 31. Mai 2021

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

Referenzzeitraum 30.12.2015 - 31.05.2021

Fonds (Brutto) <sup>3a</sup>	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2016	-5,8	-2,6	1,1	1,2	3,2	-5,2	5,1	1,3	-0,6	-1,5	-1,0	5,7
2017	-0,6	1,0	4,8	3,1	2,0	-1,7	0,9	-0,9	3,9	2,2	-3,2	0,9
2018	2,0	-2,3	-1,3	1,8	1,5	-2,1	2,5	0,7	-1,5	-7,5	0,5	-6,8
2019	5,5	2,6	3,4	2,6	-4,3	4,5	-0,5	-1,4	2,4	0,5	4,0	2,4
2020	-0,6	-6,8	-11,1	7,3	5,4	3,4	1,2	4,1	1,1	-4,2	12,3	3,7
2021	-0,7	0,9	5,6	0,7	2,6							

**Bitte beachten Sie: Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung der Zukunft.**

Quelle: LBBW Asset Management

#### Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

	Max. Gewinn <sup>4</sup>	Max. Verlust <sup>4</sup>	Volatilität <sup>5</sup>
Fonds (1 Jahr)	35,15%	-8,52%	15,50%
Fonds (3 Jahre)	77,43%	-32,91%	19,68%

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

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung <sup>7</sup>	1,40% p.a.
Kostenpauschale	0,175%
Gesamtkostenquote <sup>8</sup>	1,630%
Rücknahmepreis	123,23 EUR
Ausgabepreis	129,39 EUR

#### Stammdaten

Auflegedatum	15.10.2008	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	226,88 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Fondsmanager	Thomas Schwarzfischer
Ausschüttungstermin	08.03.	Verwahrstelle	Landesbank
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich		Baden-Württemberg

#### Ratinginformationen

Morningstar <sup>11</sup>



## Fondsporträt

# LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN	A0NAUP
ISIN	DE000A0NAUP7
Stand	31. Mai 2021

### Marktentwicklung

Im abgelaufenen Monat Mai überwog die positive Nachrichtenlage. Die Bedrohung durch die Corona-Pandemie geriet durch beständige Impferfolge im Euroraum und in den USA, wo bereits mehr als die Hälfte der erwachsenen Bevölkerung vollständig geimpft ist, im Bewusstsein der Marktteilnehmer in den Hintergrund. In diesem Kontext konnten auch die Einkaufsmanagerindizes für den Dienstleistungssektor im Euroraum merklich zulegen. Aus Asien kamen ebenfalls positive Nachrichten. So nahmen die Einzelhandelsumsätze in China um rund 18% gegenüber dem April des Vorjahres zu. Viele Unternehmen konnten positiv berichten und schlugen sowohl in Europa als auch in den USA mehrheitlich die Erwartungen der Analysten. Die sich auf hohem Niveau stabilisierenden Inflationserwartungen in den USA haben zusätzlich die Angst vor einer restriktiveren Reaktion der Zentralbanken in naher Zukunft schwinden lassen. In der Summe blieb somit der positive Unterton für risikobehaftete Anlagen der letzten Monate bestehen. Da viele positive Nachrichten bereits eingepreist waren, begrenzten sich die Bewegungen an den Kapitalmärkten jedoch auf zumeist leichte Zugewinne.

Die globalen Aktienmärkte gewannen im Mai lediglich rund 0,2% (in Euro) hinzu. Der DAX hingegen beendete den Monat mit einem Kursgewinn von ca. 1,9%. Auch der marktbreite STOXX Europe 600 legte um gut 2,6% zu. An der Wall-Street beendeten die Standardwerte den Mai mit einem Kursgewinn von gut 0,7%. Die Technologiewerte mussten mit ca. -1,4% leichte Einbußen hinnehmen (jeweils in US-Dollar). Am europäischen Rentenmarkt geriet der Renditeanstieg der letzten Monate etwas ins Stocken. Zwar verzeichneten 10-jährige deutsche Bundesanleihen im abgelaufenen Monat ein zwischenzeitliches Renditehoch von ca. -0,1%, zum Monatsende fielen die Zinsen jedoch wieder leicht. Die Feinunze Gold gewann im Mai rund 7,6% und beendete den Monat bei 1.904 US-Dollar. Der Euro gewann ca. 1,4% gegenüber dem US-Dollar und schloss um den Wert von 1,22 US-Dollar. Auch bei US-Staatsanleihen kam es zu keinen weiteren Renditeanstiegen. Die Renditen für 10-jährige Laufzeiten schlossen bei 1,6%.

### Fondsmanagerkommentar

Entspannte Kommentare der Notenbanken zur Inflation stützen die Aktienmärkte im Monat Mai. Sowohl die EZB als auch die US-Notenbank kommentierten weiterhin relativ gelassen den deutlichen Anstieg der Inflation im Euroraum und in den USA. EZB-Präsidentin Lagarde betonte, dass es essentiell sei, die expansive Geldpolitik nicht zu früh zurückzufahren. In Deutschland legte der deutsche Leitindex DAX auf Monatsbasis um +1,9% zu, der amerikanische S&P500 lediglich um +0,5%. Die Rendite der zehnjährigen deutschen Bundesanleihen stieg von -0,22% auf -0,18%. Die entsprechende Rendite in den USA sank dagegen von 1,63% auf 1,59%.

Der LBBW Nachhaltigkeit Aktien schloss den Monat Mai positiv ab. Am besten entwickelten sich die Positionen in Unicredit, Sonova und Deutsche Post. Schwach entwickelten sich die Positionen in Neoen, Coloplast und Encavis.

## Fondsporträt

### LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN AONAUP  
 ISIN DE000AONAUP7  
 Stand 31. Mai 2021

#### Top Werte (in %)

Name	Branche	Land	Anteil in %
Deutsche Post AG	Versanddienst	Deutschland	3,4
ASML Holding N.V.	Halbleiter	Niederlande	3,4
Sonova Holding AG	Medizinische Produkte	Schweiz	3,3
Siemens Healthineers AG	Medizinische Produkte	Deutschland	3,1
Amadeus IT Group S.A.	Computer-Dienstleister	Spanien	2,7
STMicroelectronics N.V.	Halbleiter	Niederlande	2,7
Koninklijke KPN N.V.	Festnetz-Telekommunikation	Niederlande	2,7
Infineon Technologies AG	Halbleiter	Deutschland	2,6
BNP Paribas S.A.	Banken	Frankreich	2,5
Société Générale S.A.	Banken	Frankreich	2,3

#### Top 10 Branchen

Industrieprodukte und Services	23,0
Technologie	15,8
Gesundheit	13,2
Banken	10,0
Chemie	7,8
Baugewerbe	6,4
Versicherungen	5,7
Versorger	4,6
Immobilien	3,2
Telekommunikation	2,7

#### Top 10 Länder

Deutschland	27,2
Frankreich	22,1
Niederlande	14,5
Schweiz	6,4
Spanien	5,9
Schweden	4,2
Dänemark	4,2
Irland	3,8
Großbritannien	3,1
Italien	2,5

#### Währungen

EUR	80,0
CHF	6,4
SEK	4,2
DKK	4,2
GBP	3,1
NOK	2,1

#### Nachhaltigkeitskennzahlen <sup>9</sup>

Nachhaltigkeits Score / ESG Score	59,24
Umweltscore	50,02
Sozialscore	48,57
Governance Score	60,36
Klimascore	62,08

#### Wesentliche Chancen

- Ethischer Zusatznutzen durch Investitionen in Unternehmen mit ertragsorientierter, ökologischer und sozialer Ausrichtung
- Langjährige Erfahrung im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen
- Differenzierte Anlagestrategie mit dem Ziel der größtmöglichen Risikostreuung
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsarten durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Währungs- und Kurschancen der Aktienmärkte europaweit

#### Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Länder- und Regionenrisiko
- Währungs- und Kursrisiken der Aktienmärkte europaweit
- Höhere Wertschwankungen möglich
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein

## Fondsporträt

# LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN	AONAUP
ISIN	DE000AONAUP7
Stand	31. Mai 2021

### Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)

Diese Information dient Werbezwecken. 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. 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. Soweit diese Information Hinweise auf steuerliche Effekte enthält, wird darauf hingewiesen, dass die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können.

**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 (Wesentliche Anlegerinformationen, 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. Darüber hinaus können diese Unterlagen kostenlos beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, [www.erstebank.at](http://www.erstebank.at) bezogen werden. Um weitere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in das Investmentvermögen verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potenzielle Anleger diese Unterlagen lesen.

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, Fritz-Elsas-Straße 31, 70174 Stuttgart

- 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-/Ertragsindikators (SRRI) der Wesentlichen Anlegerinformationen 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 SRRI entnehmen Sie den Wesentlichen Anlegerinformationen, die Sie unter der ISIN des Fonds auf [www.LBBW-AM.de](http://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 5,0% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 5,0% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 50,00 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 Tagesperformedaten 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 enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- 8 Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Dezember 2020 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie beinhalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds (Transaktionskosten).

## Fondsporträt

# LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

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

WKN	A0NAUP
ISIN	DE000A0NAUP7
Stand	31. Mai 2021

### 9 Nachhaltigkeitsscore / ESG Score:

Auf Basis von über 100 Nachhaltigkeitsindikatoren zur ökologischen (E), sozialen (S), kulturellen oder Corporate Governance (G) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG anhand des **oekom Performance Score ( oPS )**. Die hierbei gewonnene Kennzahl ist branchen- und ratingübergreifend skaliert und hat eine Bandbreite von 0 bis 100. Ein Wert größer 50 (Prime-Schwelle) signalisiert eine überdurchschnittliche Nachhaltigkeitsleistung des Emittenten.

#### Umweltscore:

Auf Basis von Indikatoren zur Messung der ökologischen (E) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat originär eine Bandbreite von 1 bis 4 und wurde zur besseren Übersicht auf 0 bis 100 hochskaliert.

#### Sozialscore:

Auf Basis von Indikatoren zur Messung der sozialen (S) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat originär eine Bandbreite von 1 bis 4 und wurde zur besseren Übersicht auf 0 bis 100 hochskaliert.

#### Governancescore:

Auf Basis von Indikatoren zur Messung der Corporate Governance (G) Leistung des Emittenten erfolgt eine externe Bewertung der Nachhaltigkeit durch die Firma ISS ESG. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat originär eine Bandbreite von 1 bis 4 und wurde zur besseren Übersicht auf 0 bis 100 hochskaliert.

#### Klimascore:

Auf Basis von klimaspezifischen Indikatoren (u. a. CO<sub>2</sub> Effizienz, Klima-Risikomanagement) und Managementansätzen des Emittenten sowie unter Berücksichtigung entsprechender von Emittenten ergriffenen bzw. geplanten Maßnahmen erfolgt eine externe Bewertung des Klimarisikos durch die Firma ISS ESG anhand des **oekom Carbon Risk Rating**. Die hierbei gewonnene Kennzahl hat eine Bandbreite von 0 bis 100.

Weitere Informationen unter: <https://www.issgovernance.com/esg/ratings/>

- 10 FNG-Siegel für Nachhaltigkeit für 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 & 2021. Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds, gültig von 06/2020 - 05/2021. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Thomas Schwarzfischer sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter [www.eurosif.org](https://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des LBBW Nachhaltigkeit Aktien finden Sie unter: <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000A0NAUP7/>. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen. „Österreichisches Umweltzeichen“ für den Zeitraum 20.09.2012 - 19.09.2020, vergeben durch das Österreichische Bundesministerium für Land- und Forstwirtschaft, Umwelt und Wasserwirtschaft. Ende des Betrachtungszeitraums der o.g. Auszeichnungen ist, soweit nicht anders bezeichnet, jeweils der 31. Dezember des Vorjahres der Verleihung.
- 11 ©2021 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 31.05.2021. 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.