

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. Juli 2020

Auszeichnungen ¹⁰



Risiko- und Ertragsprofil ²

<< Typischerweise geringere Rendite
 << Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite >>
 Höheres Risiko >>

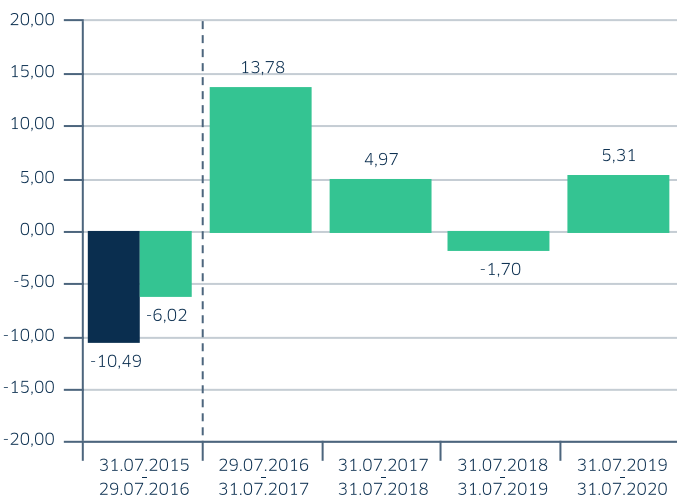


Anlagepolitik und Ziele

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 %) ³

Referenzzeitraum 31.07.2015 - 31.07.2020



■ Fonds (Brutto) ^{3a} ■ Fonds (Netto) ^{3b}

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

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

Referenzzeitraum 15.10.2008 - 31.07.2020



indiziert 15.10.2008 = 100

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. Juli 2020

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

Referenzzeitraum 30.12.2014 - 31.07.2020

Fonds (Brutto) ^{3a}	Jan.	Feb.	März	Apr.	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.
2015	6,9	7,5	3,2	-0,1	0,9	-5,4	4,2	-7,8	-2,2	8,3	4,3	-4,4
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					

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 ⁴	Max. Verlust ⁴	Volatilität ⁵
Fonds (1 Jahr)	44,30%	-32,91%	28,43%
Fonds (3 Jahre)	44,30%	-32,91%	19,07%

Konditionen ⁶

Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung ⁷	1,40% p.a.
Kostenpauschale	0,175%
Gesamtkostenquote ⁸	1,640%
Rücknahmepreis	95,86 EUR
Ausgabepreis	100,65 EUR

Stammdaten

Auflagedatum	15.10.2008	Fondswährung	EUR
Fondsvermögen	87,13 Mio. EUR	Geschäftsjahresende	31.12.
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Fondsmanager	Thomas Schwarzfischer
Ausschüttungstermin	09.03.	Verwahrstelle	Landesbank
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich		Baden-Württemberg

Ratinginformationen

Morningstar ¹¹



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. Juli 2020

Marktentwicklung

Die Finanzmärkte präsentierten sich im Juli nicht in einer Sommerflaute, sondern äußerst lebhaft. In Aktien, Devisen und Edelmetallen wurden reihenweise Kursniveaus erreicht und überschritten, die noch vor wenigen Monaten außer Reichweite erschienen. Die Marktstimmung war dabei gleichzeitig gekennzeichnet von konjunktureller Zuversicht und geopolitischen Sorgen. Während an den Aktienbörsen weiter das Szenario einer V-förmigen Konjunkturerholung dominant war, ließen die jüngsten Konjunkturdaten an diesem Szenario jedoch Zweifel aufkommen. Die im Juli begonnene Unternehmensberichtssaison offenbarte eine deutliche Kluft zwischen Unternehmen, die durch die Pandemie unter Druck geraten sind und Unternehmen, deren Widerstandsfähigkeit und Geschäftsmodell dafür sorgten, dass sie kaum getroffen wurden oder sogar von der aktuellen Situation profitieren konnten. Mit einem Rückgang von 10,1% gegenüber dem Vorquartal verzeichnete Deutschland den stärksten Konjunkturerfolg seit dem Beginn der quartalsweisen Aufzeichnung der Konjunkturdaten. Für die USA wurden mit einem Minus von 9,5% ebenfalls erschreckend schwache und kaum für möglich gehaltene Zahlen veröffentlicht. Große Zufriedenheit über die historische Einigung auf dem EU-Gipfel vermengte sich in Europa mit wieder zunehmenden Sorgen über die Ausbreitung des Coronavirus, insbesondere auf dem gesamten amerikanischen Kontinent. Die Folge war vor allem ein sehr schwacher US-Dollar. Der EURUSD-Kurs stieg auf über 1,17 an und zeigte sich mit einem Monatsgewinn von fast 5% außergewöhnlich fest. Die Renditen von 10-jährigen Bundesanleihen und US-Staatsanleihen gaben weiter nach. Gleichzeitig sanken die Risikoaufschläge von Unternehmensanleihen – sowohl bei Titeln mit guter als auch bei Emittenten schwächerer Schuldnerqualität – und führten in der Summe zu erfreulichen Kursgewinnen.

Fondsmanagerkommentar

Den Monat Juli konnte der LBBW Nachhaltigkeit Aktien erneut positiv abschließen, während seine Benchmark im Minus tendierte. Zahlreiche Unternehmen haben im Juli ihre Quartalszahlen für das zweite Quartal berichtet. Erwartungsgemäß sind diese durch die weltweiten Lockdown-Maßnahmen gegenüber dem Vorjahr stark rückläufig gewesen. Besonders hart hat es Titel aus Branchen getroffen, die stärker unter den Lockdown-Maßnahmen gelitten haben. Dies sind insbesondere Aktien aus der Tourismusbranche, Automobilwerte und der Öl-Industrie. In diese Titel war der LBBW Nachhaltigkeit Aktien nicht investiert. Auf der anderen Seite konnten Titel mit guten Geschäftsmodellen sowie Wachstumsperspektiven auf der positiven Seite überraschen. So entwickelte sich die Position in dem norwegischen Spezialchemiekonzern Borregaard nach sehr guten Quartalszahlen mit +19% sehr erfreulich. Weitere Monatsgewinner waren die Positionen im norwegischen Windparkbetreiber Orsted (+18%) und im portugiesischen Stromerzeuger EDP Renewables (+13%) sowie im Biotechnologie Unternehmen Biomerieux (+13%). Neu aufgenommen in den Fonds wurde unter anderem der Pharmakonzern AstraZeneca, der Fortschritte in der Entwicklung eines COVID-19-Impfstoff vermeldet hat. Gegen Monatsende hat das Fondsmanagement sehr gut gelaufene Einzeltitel abgebaut und die Kasse auf 9% erhöht, um taktisch bei Marktschwäche neue Chancen zu suchen.

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. Juli 2020

Top Werte (in %)

Name	Branche	Land	Anteil in %
Orsted A/S	Exploration und Produktion	Dänemark	4,5
Tomra Systems ASA	Industriemaschinen	Norwegen	4,1
Atlas Copco AB	Nutzfahrzeuge und LKW	Schweden	3,3
Linde PLC	Gebrauchskemikalien	Irland	3,2
Deutsche Post AG	Versanddienst	Deutschland	3,0
EDP Renováveis S.A.	Herkömmliche Stromerzeugung	Spanien	2,9
Novo-Nordisk AS	Arzneimittel	Dänemark	2,9
Kingspan Group PLC	Baustoffe und Befestigungen	Irland	2,8
Alstom S.A.	Nutzfahrzeuge und LKW	Frankreich	2,7
Roche Holding AG	Arzneimittel	Schweiz	2,7

Top 10 Branchen

Industriemaschinen	10,7
Baustoffe und Befestigungen	8,7
Nutzfahrzeuge und LKW	6,1
Exploration und Produktion	5,8
Gebrauchskemikalien	5,4
Banken	5,2
Investment-Dienstleistungen	4,8
Arzneimittel	4,1
Biotechnologie	4,1
Medizinische Produkte	3,6

Top 10 Länder

Deutschland	27,7
Frankreich	12,8
Schweiz	11,4
Dänemark	9,8
Irland	6,0
Großbritannien	5,9
Schweden	5,8
Norwegen	5,5
Niederlande	5,3
Spanien	2,9

Währungen

EUR	61,6
DKK	9,8
CHF	9,5
GBP	7,8
SEK	5,8
NOK	5,5

Nachhaltigkeitskennzahlen ⁹

Nachhaltigkeits Score / ESG Score	58,32
Umweltscore	50,75
Sozialscore	45,27
Governance Score	57,51
Klimascore	51,20

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. Juli 2020

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 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 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 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 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 enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- 8 Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Dezember 2019 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	AONAUP
ISIN	DE000AONAUP7
Stand	31. Juli 2020

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. CO₂ 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. Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds, gültig von 06/2019 – 05/2020. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass Steffen Merker 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. Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des LBBW Nachhaltigkeit Aktien finden Sie unter: <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000AONAUP7/>. 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 ©2020 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 30.06.2020. 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.