

LBBW Geldmarktfonds R

28. Februar 2018

Anlagepolitik

Der LBBW Geldmarktfonds investiert in variabel verzinsliche Rentenpapiere sowie in festverzinsliche Wertpapiere und Bankguthaben mit einer maximalen Restlaufzeit von 397 Tagen. Der Fonds investiert ausschließlich in Euro-Währung. Der LBBW Geldmarktfonds strebt eine am Geldmarkt orientierte, möglichst stetige Wertentwicklung an.

Kennzahlen ²⁾

Volatilität p.a. ³⁾	0,10%
Positive Monate	8
Max. Monatsverlust ⁴⁾	-0,08%
Max. Monatsgewinn ⁴⁾	0,06%

Portfolio-Profil

Anzahl Bonds	40
Anzahl Emittenten	34
Ø Restlaufzeit Renten	0,89 Jahre
Duration der Wertpapiere ⁵⁾	0,10 Jahre
Gewichtete Marktrendite inkl. Cash	-0,21%
Gewichteter Kupon inkl. Cash ⁶⁾	0,16%
Fondsvermögen	114,80 Mio. EUR

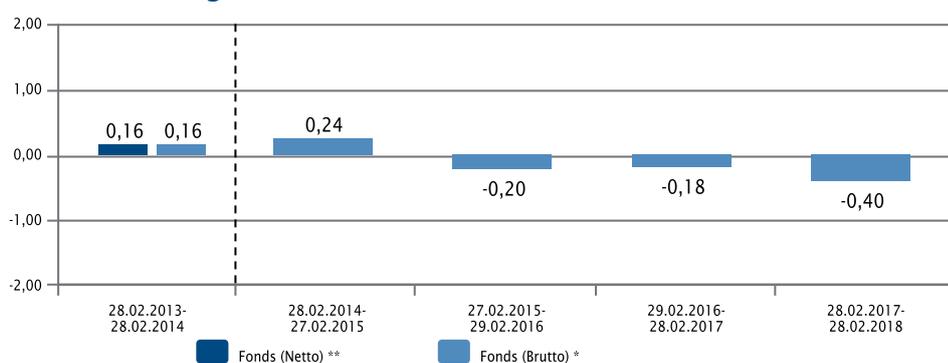
Ratingstruktur in % ⁹⁾

1	43,5
222	38,4

Auszeichnungen



Wertentwicklung (in %) ¹⁾



1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre *
-0,40	-0,79	-0,39	3,65

Kumulierte Wertentwicklungsangaben (Brutto*) bezogen auf den gesamten angegebenen Zeitraum (aktueller Stand). Diese Angaben erlauben grundsätzlich keinen Rückschluss auf die Volatilität (Schwankungsintensität) und das Risiko der Anlage.

Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Individuelle Kosten, die auf Kundenebene anfallen können, wie z. B. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken (z. B. Depotkosten).

* Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode)

Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung).

** Netto-Wertentwicklung

Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag, der im ersten Betrachtungszeitraum 0,00 % betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 0,00 % auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 0,00 Euro Ausgabeaufschlag zu zahlen.

Fondsstruktur in %

Top 10 Positionen

Daimler AG	4,5
The Royal Bank of Scotland PLC	3,9
Vodafone Group PLC	3,5
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	3,5
AT & T Inc.	3,5
Barclays Bank PLC	3,5
The Coca-Cola Co.	3,5
Bank of America Corp.	3,5
Volkswagen International Finance N.V.	3,5
RCI Banque S.A.	3,1

Top 10 Länder

Deutschland	28,3
USA	20,6
Frankreich	17,0
Großbritannien	12,7
Niederlande	10,1
Schweiz	4,4
Dänemark	3,5
Schweden	2,6
Spanien	0,9

Top 10 Branchen Corporates

Banken	36,7
Autohersteller & Zulieferer	16,4
Nahrungsmittel & Getränke	7,8
Telekommunikation	7,0
Gesundheit	4,4
Chemie	3,5
Finanzdienstleister	2,6
Persönl. & Haushaltsgegenst.	2,2
Industriegüter & -dienstleist.	1,3

Währungen

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

Top 5 Kapitalstruktur

Unternehmensanleihen	81,9
Sonstige	18,1

LBBW Geldmarktfonds R

28. Februar 2018

Stammdaten

ISIN	DE0009766832
WKN	976683
Ausgabeaufschlag	0,00%
Kostenpauschale	0,00%
Verwaltungsvergütung ⁷⁾	0,24% p.a.
Gesamtkostenquote ⁸⁾	0,25%
Rücknahmepreis	49,19 EUR
Ausgabepreis	49,19 EUR

Fondswährung	EUR
Aufledgedatum	28.09.1994
Geschäftsjahresende	31.01.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Ausschüttungstermin	16.03.
Fondsmanager	Julian Kreipl
Vertriebszulassung	Deutschland
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

KVG

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Fritz-Elsas-Straße 31, 70174
Stuttgart
Tel.: +49 (0) 711 22910 3000
Fax: +49 (0) 711 22910 9098
info@LBBW-AM.de
www.LBBW-AM.de

Chancen

- Fokussierung auf Sicherheit
- Stetige Wertentwicklung
- Flexible Alternative zu Festgeldern oder Spareinlagen

Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Kursrisiko bei steigenden Zinsen
- Kursrisiko durch mögliche Verschlechterung der Emittentenbonität
- Geringe Wertschwankungen möglich

Wichtige Hinweise (Disclaimer)

- 1 Darstellung der Wertentwicklung in 12-Monatszeiträumen. Sofern im ersten dargestellten Zeitraum kein vollständiger 12-Monatszeitraum zur Verfügung steht, liegt der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung ein verkürzter Zeitraum, beginnend mit dem entsprechenden Ereignis (z. B. Auflegungsdatum), zugrunde.
- 2 Auf Basis einer Historie von 3 Jahren. Wenn keine 3 Jahre vorhanden, dann seit Auflegung. Ausnahme: Value at Risk (VaR)- siehe Fußnote VaR.
- 3 Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 4 Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über die vergangenen 36 Monate.
- 5 Die Duration ist eine Kennzahl, welche die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Geldanlage in einem festverzinslichen Wertpapier bezeichnet.
- 6 Als Kupon wird der Zinssatz einer Anleihe bezeichnet, den der Anleger auf den Nominalbetrag erhält.
- 7 Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- 8 Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Sie beinhalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds (Transaktionskosten). Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.
- 9 Quelle: LBBW Asset Management. Eine ausführliche Beschreibung unserer Ratingdarstellung finden Sie auf der letzten Seite dieses Dokuments.
- 10 ©2018 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 31.01.2018. 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.

Die Gesellschaft kann in Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer der folgenden Aussteller mehr als 35 % des Wertes des Sondervermögens anlegen: Bundesrepublik Deutschland, Bundesländer: Land Baden-Württemberg, Freistaat Bayern, Land Berlin, Land Brandenburg, Land Bremen, Land Hamburg, Land Hessen, Land Mecklenburg-Vorpommern, Land Niedersachsen, Land Nordrhein-Westfalen, Land Rheinland-Pfalz, Land Saarland, Freistaat Sachsen, Land Sachsen-Anhalt, Land Schleswig-Holstein, Land Thüringen.

Wir informieren Sie darüber, dass aus der Verwaltungsvergütung Vertriebsvergütung und Vertriebsfolgeprovision an Dritte abgeführt werden kann. Einzelheiten über die Höhe einer solchen Vergütung teilt Ihnen Ihr Kundenberater im Beratungsgespräch auf Nachfrage gerne mit.

Dieses Dokument stellt eine Werbung dar und dient der Beschreibung unserer Leistungen und des jeweiligen Produkts. Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot für den Kauf oder Verkauf des genannten Produkts dar. Es ersetzt auch nicht die individuelle und persönliche Beratung des Anlegers. Die enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auf allgemein zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig erachten. Eine Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit können wir jedoch nicht übernehmen. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance des Produkts geben keinen Aufschluss über zukünftige Wertentwicklungen. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Auffassung unserer Gesellschaft wieder und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden.

Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentanteilen sind die wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweils letzten Jahres- und/oder Halbjahresbericht des jeweiligen Fonds, jeweils in ihrer aktuell gültigen Fassung. Diese Unterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern oder bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Fritz-Elsas-Str. 31, 70174 Stuttgart, E-Mail: info@LBBW-AM.de bzw. unter www.LBBW-AM.de.

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH ausgegebenen Anteile des Produkts dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Das Produkt darf weder direkt noch indirekt in den USA oder für Rechnung oder zugunsten einer US-Person angeboten, verkauft oder übertragen werden. Daneben darf dieses Dokument weder in den USA noch in einer anderen Rechtsordnung außerhalb der Bundesrepublik Deutschland verbreitet oder veröffentlicht werden; es sei denn: es besteht für die jeweilige Rechtsordnung eine Vertriebslaubnis.

Bei der Ermittlung des Zwischengewinns wurde nach § 9 Satz 2 InvStG verfahren.

Dieses Dokument wurde nicht in Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Quelle: für sämtliche Kennzahlen/Preise, sofern nicht anders angegeben: eigene Berechnungen der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

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.