

## LBBW Zyklus Strategie R

28. Februar 2018

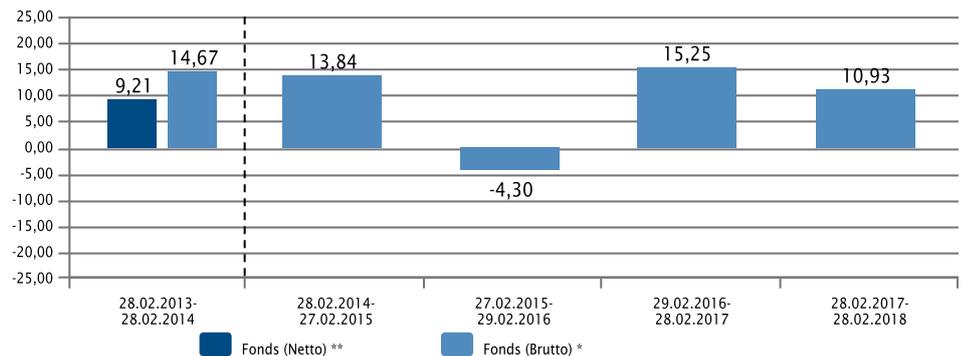
### Anlagepolitik

Den Anlageschwerpunkt des LBBW Zyklus Strategie bilden zeitlich begrenzte Investitionen in ausgewählte Dividendenaktien aus der Eurozone. Mit Hilfe von Erkenntnissen aus der Börsenpsychologie werden dabei besonders erfolgversprechende Kursphasen für Aktien ermittelt und möglichst gewinnbringend umgesetzt. Konzeptbedingt können sich die bei einem längeren Abwärtstrend entstehende Verluste oftmals verringern lassen. Das Fondsmanagement investiert in Aktien, die hohe Ausschüttungen je Aktie ankündigen und strengen Qualitätskriterien standhalten. Die Papiere werden nur für einen kurzen Zeitraum (meist vier bis zwölf Wochen) im Fonds gehalten. Der Kauf- bzw. Verkaufszeitpunkt steht dabei in engem Zusammenhang mit der Ankündigung und Zahlung der Dividende, da historische Kursmuster in dieser Phase eine attraktive Entwicklung im Vergleich zum Gesamtmarkt erwarten lassen.

### Kennzahlen <sup>2)</sup>

Volatilität p.a. <sup>3)</sup>	13,93%
Positive Monate	25
Max. Monatsverlust <sup>4)</sup>	-6,78%
Max. Monatsgewinn <sup>4)</sup>	7,35%

### Wertentwicklung (in %) <sup>1)</sup>



1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	*
10,93	22,34	59,72	

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.

### Portfolio-Profil

Aktien im Portfolio	31
Fondsvermögen	64,05 Mio. EUR

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 5,00 % betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 5,00 % auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 50,00 Euro Ausgabeaufschlag zu zahlen.

### Auszeichnungen



### Fondsstruktur in %

#### Top 10 Positionen

Sodexo S.A.	4,0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	3,8
Neste Oyj	3,8
Unilever N.V.	3,7
Relx N.V.	3,7
Total S.A.	3,7
Stora Enso Oyj	3,6
Wärtsilä Corp.	3,6
Elisa Oyj	3,6
Unibail-Rodamco SE	3,4

#### Top 10 Länder

Finnland	32,6
Deutschland	20,4
Niederlande	16,6
Frankreich	14,1
Spanien	9,7
Italien	3,3
Belgien	3,3

#### Top 10 Branchen

Ind.güter u. Dienstl.	16,1
Banken	10,2
Erdöl und Erdgas	7,4
Persönl. u. Haushaltsgegenst.	7,0
Rohstoffe	6,9
Energieversorgung	6,7
Telekommunikation	6,6
Versicherungen	6,4
Autohersteller u. Zulieferer	5,0
Nahrungsmittel u. Getränke	4,2

#### Währungen

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

## LBBW Zyklus Strategie R

28. Februar 2018

### Stammdaten

ISIN	DE000A0RA061
WKN	A0RA06
Ausgabeaufschlag	5,00%
Kostenpauschale	0,18%
Verwaltungsvergütung <sup>5)</sup>	1,50% p.a.
Gesamtkostenquote <sup>6)</sup>	1,74%
Rücknahmepreis	44,01 EUR
Ausgabepreis	46,21 EUR

Fondswährung	EUR
Auflegedatum	01.09.2009
Geschäftsjahresende	31.10.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Ausschüttungstermin	17.12.
Fondsmanager	Markus Zeiß
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
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](mailto:info@LBBW-AM.de)  
[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)

### Chancen

- Geringe Schwankungsintensität im Vergleich zu reinen Aktienfonds durch Anwendung des Dividenden-Zyklus-Modell
- Konzeptionsbedingter Schutz gegen starke Vermögensverluste bei längeren Abwärtstrends
- Investition freier Liquidität in Geldmarktpapiere guter bis sehr guter Bonität
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsarten durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Kurschancen der Aktienmärkte in Euroland

### Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Länder- und Regionenrisiko
- Geringere Wertentwicklung bei stark steigenden Aktienmärkten möglich
- Kursrisiken der Aktienmärkte in Euroland
- Höhere 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 Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- 6 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.
- 7 ©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.

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](mailto:info@LBBW-AM.de) bzw. unter [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de). 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.

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