

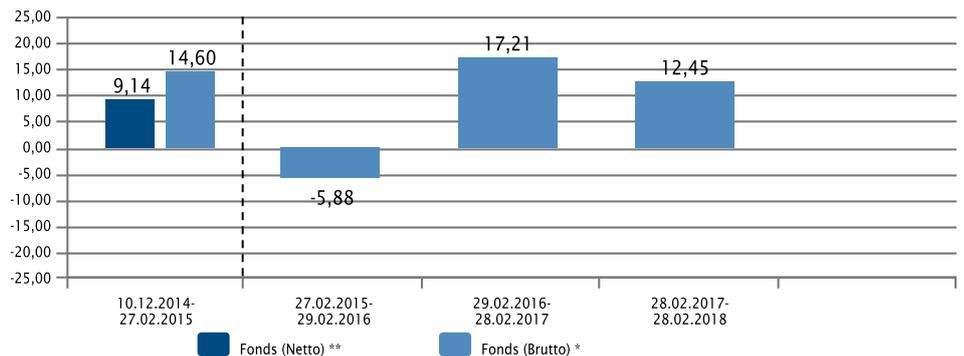
Anlagepolitik

Der LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps investiert in Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen aus dem Euroraum, die sich durch eine aktionärsfreundliche Dividendenpolitik auszeichnen. Zu den Auswahlkriterien gehören, neben einer attraktiven (überdurchschnittlich hohen) Ausschüttung je Aktie, die Stabilität der Bilanzstruktur, Ertrags- bzw. Substanzstärke und gute Wachstumsperspektiven des Unternehmens. Der Fondsmanager betreibt Stock-Picking, d.h. er orientiert sich an keinem Index und an keiner vorgegebenen Länder- oder Branchengewichtung.

Kennzahlen ²⁾

Volatilität p.a. ³⁾	13,70%
Positive Monate	23
Max. Monatsverlust ⁴⁾	-6,83%
Max. Monatsgewinn ⁴⁾	6,70%

Wertentwicklung (in %) ¹⁾



1 Jahr	3 Jahre *
12,45	24,05

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	126
Fondsvermögen	92,83 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

BE Semiconductor Industries N.V.	1,8
Flow Traders N.V.	1,2
Sixt SE	1,2
MOTA-ENGIL SGPS S.A.	1,1
Industria Macchine Automatiche S.p.A.	1,1
Huhtamäki Oyj	1,1
TKH Group N.V.	1,0
CEWE Stiftung & Co. KGaA	1,0
Elisa Oyj	1,0
Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A.	1,0

Top 10 Länder

Deutschland	32,4
Niederlande	17,2
Frankreich	11,9
Finnland	10,4
Italien	8,1
Belgien	5,4
Spanien	5,3
Österreich	2,7
Portugal	2,5
Luxemburg	2,3

Top 10 Branchen

Ind.güter u. Dienstl.	27,4
Fin.dienstleist.	10,1
Technologie	7,9
Immobilien	6,5
Einzelhandel	6,2
Nahrungsmittel u. Getränke	5,9
Autohersteller u. Zulieferer	4,5
Persönl. u. Haushaltsgegenst.	4,5
Reisen und Freizeit	4,0
Energieversorgung	3,9

Währungen

EUR	99,2
CHF	0,8

Stammdaten

ISIN	DE000A1144B0	Fondswährung	EUR	KVG
WKN	A1144B	Auflegedatum	10.12.2014	LBBW Asset Management
Ausgabeaufschlag	5,00%	Geschäftsjahresende	31.12.	Investmentgesellschaft mbH
Kostenpauschale	0,18%	Ertragsverwendung	Ausschüttung	Fritz-Elsas-Straße 31, 70174
Verwaltungsvergütung ⁵⁾	1,50% p.a.	Ausschüttungstermin	07.03.	Stuttgart
Gesamtkostenquote ⁶⁾	1,68%	Fondsmanager	Holger Stremme	Tel.: +49 (0) 711 22910 3000
Rücknahmepreis	67,54 EUR	Vertriebszulassung	Deutschland	Fax: +49 (0) 711 22910 9098
Ausgabepreis	70,92 EUR	Verwahrstelle	Landesbank	info@LBBW-AM.de
			Baden-Württemberg	www.LBBW-AM.de

Chancen

- Professionelles Fondsmanagement
- Größtmögliche Sicherheit durch Risikostreuung
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig hohe Ertragschancen durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Kurschancen der Aktienmärkte
- Durch wertorientierten Anlagestil defensiveres Chance-/Risiko-Profil

Risiken

- Allgemeines Marktrisiko
- Höhere Wertschwankungen möglich
- Kursrisiken und Schwäche der Aktienmärkte
- Spezifische Risiken durch Fokussierung auf Dividendenwerte

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 Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Dezember 2017 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).
- 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 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