

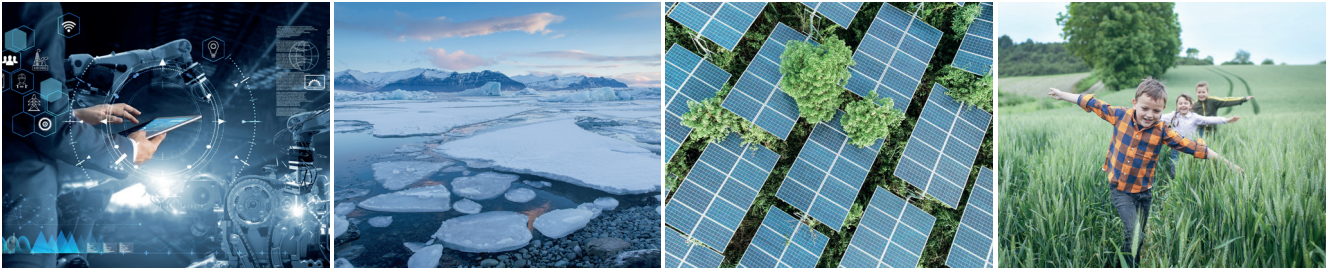
Dies ist eine **Marketing-Anzeige**.
Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt,
bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

LB≡BW Asset Management

Trends im Blick.

LBBW Welt im Wandel.





Unsere Welt ist im Wandel.

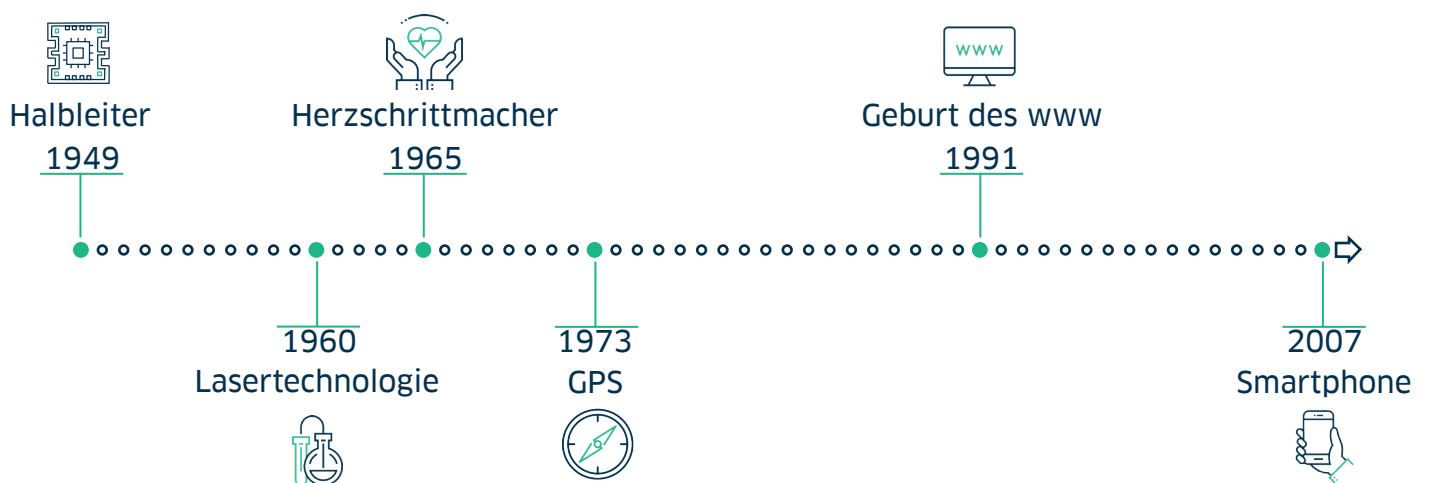
Nicht nur wir, auch unsere Welt entwickelt sich stetig weiter und somit die Art und Weise, wie wir leben. Aber dies ist nichts Neues. Bereits in den vergangenen Jahrzehnten gab es Trends, durch die sich unser Leben komplett verändert hat.

Gerade in den letzten Jahrzehnten gab es viele gesellschaftliche Errungenschaften, die zur Verbesserung unseres allgemeinen Lebensstandards geführt haben. Hierzu zählt zum Beispiel der massive Fortschritt im Bereich

der Medizin. Dadurch ist unter anderem die Lebenserwartung, der deutschen Bevölkerung, seit 1990 bei Männern um 6,3 Jahre und Frauen um Jahre 4,6 Jahre gestiegen.¹ Eine weitere rasante Entwicklung, und damit wohl die größte technische Wandlung der Gesellschaft in den vergangenen zwanzig Jahren, ist die des Internets. 2011 hatten weltweit ca. 31 % der Haushalte einen Zugang zum Internet, wohingegen Ende 2021, laut der International Telecommunication Union, bereits 63 % einen Zugang besaßen¹.

02

Beispielhafte Trends der vergangenen Jahre¹



¹Quellen: siehe „Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)“ am Ende dieser Information

Vom Wandel der Zeit profitieren.

Auch heute stehen wir vor vielen Herausforderungen. Eine, die bereits 1972 prominent in der Wissenschaft besprochen wurde, aber es erst in diesem Jahrzehnt in das Bewusstsein der Menschen und auf die politische Tagesordnung geschafft hat, ist der Klimawandel. Hier werden aktuell in verschiedenen Bereichen, wie zum Beispiel Energie, Technologie, Chemie etc., alternative Lösungen erforscht,

um die Welt zu schützen und nachhaltiger zu gestalten.

Doch der Klimawandel ist nicht das einzige Thema, welches uns aktuell bewegt. Durch die stetig wachsende Gesellschaft und die damit verbundene, steigende Bevölkerungsdichte in den Städten nimmt die Urbanisierung stetig zu. Um unsere Lebensqualität zu erhalten, muss auch hier eine Alternative gefunden werden.



» Über den LBBW Welt im Wandel kann der Anleger in Unternehmen investieren, die von globalen Transformationsthemen, wie etwa Klimawandel entgegenwirken oder die digitalen Transformationsprofitieren bzw. diese vorantreiben. «

Mit dem LBBW Welt im Wandel an den Trends der Zeit teilhaben.

Anlagepolitik

Durch eine ausgewogene Gesamtausrichtung der Fondsstrategie zielt die Anlagepolitik darauf ab, nachhaltig und langfristig Vermögen aufzubauen. Mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens werden in Wertpapieren angelegt, deren Emittenten Produkte und Dienstleistungen anbieten, die durch den Klimawandel, digitalen Wandel und/oder gesellschaftlich-demografischen Wandel beeinflusst werden. Der Begriff „Welt im Wandel“ steht für eine sich im Wandel befindliche Welt, deren Wirtschaft durch die Auswirkungen verschiedener Trends eine wirtschaftliche Transformation erfährt. Der Fonds kann weltweit in Wertpapieren, wie z.B. verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Zertifikate, sowie Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente investieren. Hierbei beträgt die maximale Quote für Investitionen in Aktien 80 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten). Zudem gilt, dass mindestens 25 Prozent des Aktivvermögens des OGAW-Sondervermögens in solche Kapitalbeteiligungen i.S. des § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz („InvStG“) angelegt werden, die nach den Anlagebedingungen für das OGAW-

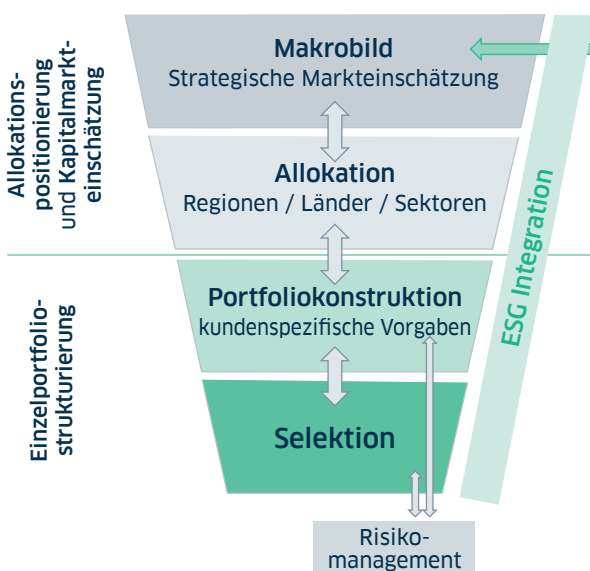
Sondervermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Mindestens 75 Prozent des Fondsvermögens müssen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen angelegt werden, die nach den Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Die Nachhaltigkeitskriterien beziehen sich dabei auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt, Soziales und Governance. Investitionen in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Rüstung, Kohle, Tabak und/oder anderen kontroversen Geschäftspraktiken erwirtschaften, dürfen nicht getätigt werden. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die schwerwiegend gegen den UN Global Compact verstoßen, dürfen ebenfalls nicht getätigt werden. Bei der Nachhaltigkeitsanalyse von öffentlichen Emittenten steht ein gutes Abschneiden der jeweiligen Staaten in der Bewertung der Demokratie- und Menschenrechte im Fokus. Der Fonds ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie hat auch keinen Vergleichsmaßstab als Orientierung. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Fondsmanagement.

Systematisch und mehrstufig - der Investmentprozess

Die einzelnen Aktien werden in einem mehrstufigen Prozess identifiziert und geprüft. Dabei wird jeder Titel sowohl

durch unser hauseigenes Research als auch durch externe Researchquellen auf deren Geeignetheit geprüft.

Investmentprozess



Organisationsstruktur



- Screening des Universums in enger Abstimmung mit Research / Assetklassen-Spezialisten
- Identifikation der vielversprechendsten Anlagen
- Selektion auf Basis des makroökonomischen Bildes (top-down) und mikroökonomischen Trends (bottom-up)
- Individuelle Umsetzung unter Berücksichtigung des Portfoliokontexts

Die Nachhaltigkeit fest im Blick²

Das Fondsmanagement berücksichtigt bei der Zusammenstellung des Portfolios mindestens 75 % Wertpapiere und Investmentanteile, die nach den Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Die Einstufung erfolgt auf

Basis von Nachhaltigkeitskriterien, die von der Gesellschaft für den Fonds definiert wurden.

Folgende Kriterien werden beispielsweise ausgeschlossen:

Soziale Dimension



Rüstungsgüter
ab 10 % Umsatzanteil



Geächtete Waffen
ab 0 % Umsatzanteil



Tabakware
ab 5 % Umsatzanteil



Kinderarbeit



Verstöße gegen
Menschenrechte



Verstöße gegen
Arbeitsrechte

Ökologische Dimension



Kohle- und Ölverstromung
ab 10 % Umsatzanteil



Kohle- und Ölabbau
ab 5 % Umsatzanteil



Fracking

Dimension Unternehmensführung



Korruption und
Bestechung

Ein breit diversifizierter Branchenmix³

Der LBBW Welt im Wandel investiert in ausgewählte Unternehmen aus verschiedenen

Branchen. Dies dient auch der Risikostreuung. Beispiele dafür können sein:

Technologie

Digitale Prozesse beschleunigen Lösungen in allen Bereichen, wie beispielsweise Medizin, Landwirtschaft, Finanzdienstleistungen und Industriesektoren. Traditionelle Rechenzentren wechseln in eine Cloudverwaltung. Übertragungstechniken werden immer schneller. KI übernimmt Aufgaben, bei denen der Mensch an seine Grenzen stößt.

Gesundheit

Demografischer Wandel beschleunigt die Zunahme älterer und chronisch kranker Menschen. Gesundheit als zentrales Lebensziel prägt sämtliche Lebensbereiche und sollte ganzheitlich betrachtet werden. Viele Branchen bieten sich hier mit Lösungen an, wie beispielsweise die Chemieindustrie und der Pharmasektor.

Energie Unabhängigkeit

Der Weg aus den fossilen Brennstoffen bedingt immense Investitionen in den nächsten Jahren. Neben der Förderung erneuerbarer Energien werden die Ausläufer auch in Bereichen wie Anlagen- und Hausbau sowie Netzinfrastruktur spürbar sein.

Chemie

Zur Einhaltung der CO₂-Ziele werden verstärkt Produkte aus der Chemieindustrie nachgefragt. Beispielsweise sind innovative Baustoffe und alternative Energieträger, wie Wasserstoff, die Themen der Zukunft.



50



Weitere Informationen zu unserem Fonds finden Sie unter www.lbbw-am.de

² Weitere Informationen zu unserem Nachhaltigkeitsansatz finden Sie auf unserer Homepage unter <https://www.lbbw-am.de/unser-ansatz/leitlinien>

³ Warnhinweis: Die Darstellung dient lediglich zur unverbindlichen Veranschaulichung der Fondsstrategie. Die Zusammensetzung des tatsächlichen Portfolios kann ganz oder teilweise davon abweichen.

Mit einem gut abgestimmten Verhältnis von Chancen und Risiken.

Wesentliche Chancen

- Der Fonds partizipiert an den Kurschancen von Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, welche durch die Trends Klimawandel, digitaler Wandel und/oder gesellschaftlich-demografischer Wandel beeinflusst werden.
- Anleger können über Investitionen des Fonds die Umsetzung internationaler Nachhaltigkeitsabkommen fördern (z. B. UN Global Compact, Ottawa-Abkommen)
- Über eine Anlage im Fonds ist eine Teilhabe an Zins- und Dividendenerträgen sowie Kursgewinnen gehaltener Wertpapiere möglich
- Eine regelmäßige Anpassung der Struktur an die sich ändernden Markterwartungen durch aktives Management basierend auf fundiertem Research.
- Die breite Diversifikation der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen.

Wesentliche Risiken

- Der Anteilwert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Durch die Fokussierung auf die Trends Klimawandel, digitaler Wandel und/oder gesellschaftlich-demografischer Wandel können Konzentrationsrisiken in einzelnen Sektoren entstehen, wie z.B. Energie, Medien oder Gesundheitsfürsorge.
- Sich verändernde Einschätzungen zu nachhaltigen Aspekten können evtl. erst im Nachhinein berücksichtigt werden.
- Die im Fonds gehaltenen Positionen können einem Währungsrisiko unterliegen.
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d. h. die Anteilwerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.



Alles auf einen Blick.

Fondsporträt

Name	LBBW Welt im Wandel R
ISIN	DE0005326482
WKN	532648
Ausgabeaufschlag	3,50 %
Verwaltungsvergütung	1,25 ⁴ % p. a.
Kostenpauschale	0,13 % p. a.
Fondswährung	EUR
Auflagedatum	21. Februar 2005
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Vertriebszulassung	Deutschland
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg
Internet	www.LBBW-AM.de

⁴ Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(folge)provision.

Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)

Bei der Entscheidung, in den Fonds LBBW Welt im Wandel zu investieren, sollten neben den in der vorliegenden Marketing-Anzeige dargestellten nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten auch sämtliche übrigen Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt beschrieben werden.

Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie unter <https://www.lbbw-am.de/unser-ansatz/leitlinien>

Marketing-Anzeige. 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. **Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken.** 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. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltenen Hinweise auf steuerliche Effekte, wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information beworbene Investition betrifft den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur im Besitz der Fonds sind. Sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information beworbenen Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. **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. **Alein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, 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. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter <https://www.lbbw-am.de/anlegerrechte> erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

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

Quellen

¹ <https://de.statista.com/statistik/daten/studie/273406/umfrage/entwicklung-der-lebenserwartung-bei-geburt-in-deutschland-nach-geschlecht/>
<https://www.itu.int/en/ITU-D/Statistics/Pages/stat/default.aspx>, <https://www.welt.de>

Stand: 01.01.2023

LB≡BW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Pariser Platz 1

Haus 5

70173 Stuttgart

Telefon +49 711 22910-3000

Telefax +49 711 22910-9098

www.LBBW-AM.de

info@LBBW-AM.de