

Europa-INVEST



Sven Krause – Aktienstrategie für wachstumsstarke Qualitätstitel*

Der **Fondsmanager** Sven Krause ist seit 1999 bei der LBB-INVEST und erwarb in dieser Zeit die international renommierten Abschlüsse als Chartered Financial Analyst (CFA), als Certified European Financial Analyst (CEFA) und als Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA). Er hat diverse Aktienanlagestrategien entwickelt und mit langjähriger Expertise bei der LBB-INVEST erfolgreich umgesetzt. Seit September 2007 ist er in der Funktion des Bereichsleiters Aktienfondsmanagement tätig. Er verfügt insgesamt über mehr als 20 Jahre Kapitalmarkterfahrung.

Der **Europa-INVEST** ist ein Aktienfonds, der überwiegend in den europäischen Aktienmarkt investiert. Der Fonds verfolgt eine All-Cap-Strategie, d. h. er erwirbt Aktien kleiner, mittlerer und großer Unternehmen.

Qualität zahlt sich aus

Die Titelauswahl unterliegt einem klar definierten Bottom-Up-Ansatz, d. h. eine Analyse, beginnend auf der Einzeltitelebene. Die Selektion basiert auf einem dreistufigen Filtermodell, wobei keine statische Festlegung von Portfolioanteilen nach Branchen, Ländern oder Marktsegmenten vorgegeben wird.

- Zunächst werden kontinuierlich Einzelwerte nach verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Aktien, die ein überproportionales Gewinnwachstum, eine hohe Eigenkapitalverzinsung und eine möglichst geringe Verschuldung aufweisen. Zusätzlich finden weitere Unternehmenskennziffern (z. B. Kurs-Gewinn-Verhältnis) Anwendung.
- Anschließend folgt eine qualitative Analyse (z. B. Bewertung des Geschäftsmodells und der Unternehmensstrategie oder Identifizierung von unternehmensspezifischen Risiken).
- Abschließend wird im Rahmen der Risikoanalyse die Aufteilung auf Branchen-, Länder- und Währungsebene überprüft, um ein ausgewogenes Chance-Risiko-Verhältnis zu erreichen.

Gute Gründe, die für eine Anlage im Europa-INVEST sprechen:

Günstige Bewertung europäischer Aktien

Europäische Aktien gehören gemessen an ihren durchschnittlichen Kennzahlen, wie z. B. das historisch niedrige Kurs-Gewinn-Verhältnis und hoher Dividendenrendite, derzeit zu den preiswertesten weltweit. Somit besteht gegenüber anderen Märkten Aufholpotenzial.

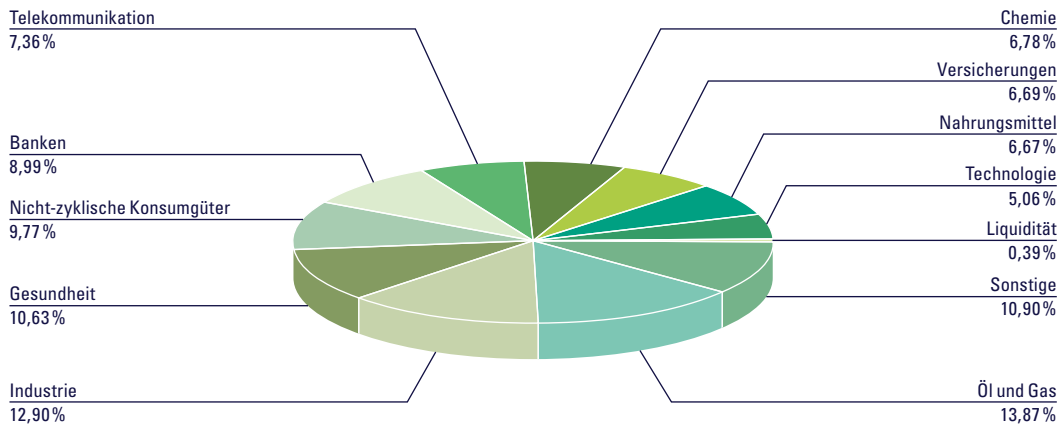
Hohe Dividendenrendite

Die durchschnittliche Dividendenrendite der im **Europa-INVEST** enthaltenen Aktien ist derzeit deutlich höher als die Rendite verzinslicher Wertpapiere. Damit können Aktien allein aufgrund der Dividendenrenditen im Niedrigzinsumfeld eine wichtige Quelle ordentlicher Erträge sein. Im **Europa-INVEST** beträgt die durchschnittliche Dividendenrendite 4,00 % (per 31.12.2016).

*Darunter verstehen wir Aktien mit hoher Eigenkapitalverzinsung und geringer Verschuldung.

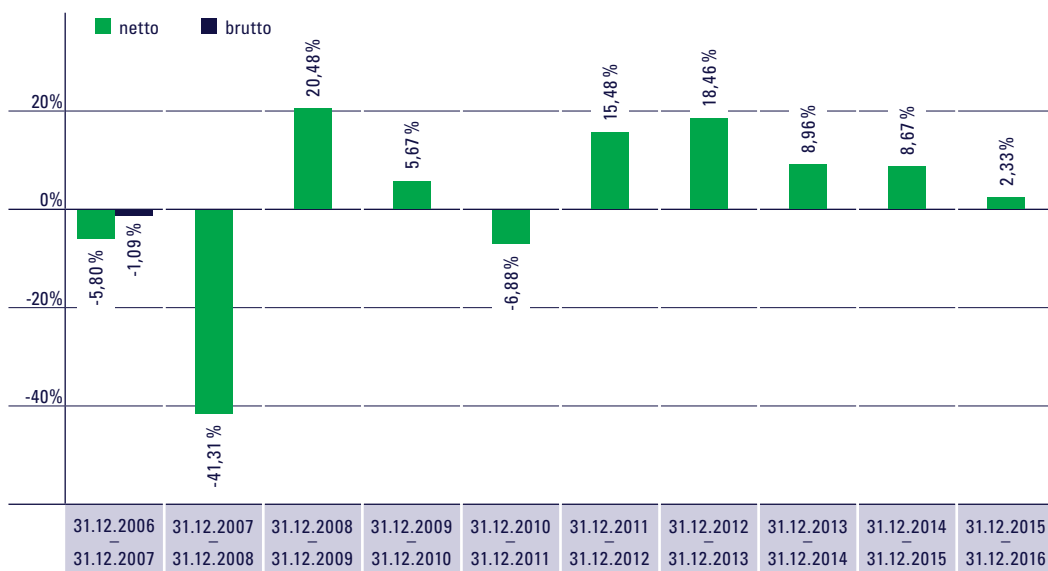
Der **Europa-INVEST** eignet sich für einen gewinnorientierten und risikobewussten Anleger als langfristige Anlage. Der Fonds wird auch für die Anlage Vermögenswirksamer Leistungen angeboten.

Depotstruktur – Aufteilung nach Branchen



Daten per 31.12.2016. Quelle: LBB-INVEST. Die genaue Zusammensetzung des Fonds variiert und wird vom Fondsmanagement festgelegt.

Historische Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen¹⁾

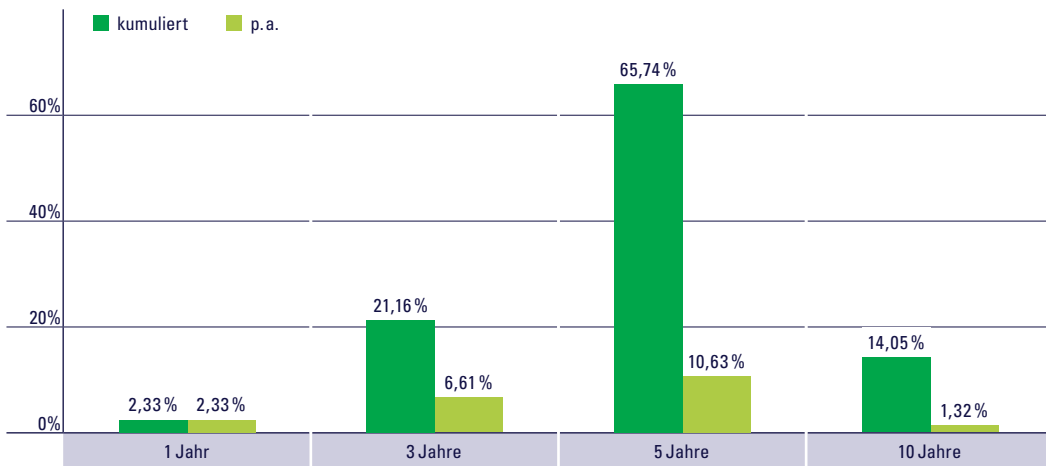


Daten per 31.12.2016. Quelle: LBB-INVEST.

Der Fonds hat im August 2007 seine tatsächliche Anlagepolitik im Rahmen der geltenden Anlagebedingungen geändert.

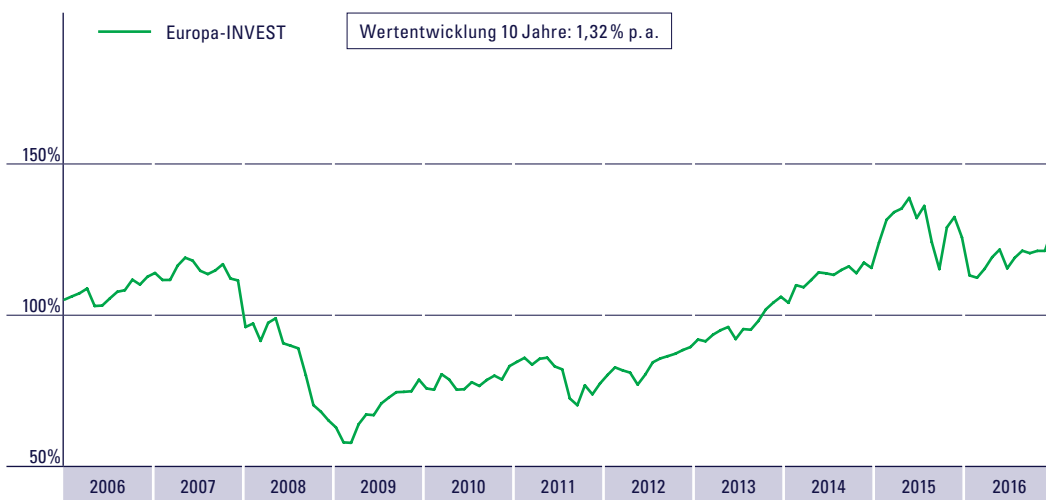
¹⁾ Bei der Darstellung der Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) wurden bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung) berücksichtigt. **Bei der Nettodarstellung wurde im ersten grafisch dargestellten Zwölfmonatszeitraum zusätzlich der im Ausgabepreis enthaltene Ausgabeaufschlag (4,76% = 47,60 Euro, beispielhafter Anlagebetrag von 1.000 Euro) abgezogen.** Da der Ausgabeaufschlag bei einer Einmalanlage nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich eine Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr, so dass wir hier in den Folgezeiträumen auf die Darstellung der Brutto-Wertentwicklung verzichten. Weiterhin ist zu beachten, dass durch die Fondsverwaltung Depotkosten entstehen können, die das dargestellte Ergebnis schmälern. Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen.

Langfristperformance (nach BVI-Methode)²⁾



Daten per 31.12.2016. Quelle: LBB-INVEST.

Fondschart (indiziert, Anfangspreis = 100 %) ^{2), 3)}



Daten per 31.12.2016. Quelle: Morningstar Direct. Der Fonds hat im August 2007 seine tatsächliche Anlagepolitik im Rahmen der geltenden Anlagebedingungen geändert.

²⁾ Bei den Angaben handelt es sich um Vergangenheitsdaten, die keine Garantie für zukünftige Entwicklungen darstellen. Die Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie alle sonstigen Kosten, die gemäß Vertragsbedingungen dem Fonds belastet wurden, sind in der Berechnung enthalten. Eine performanceabhängige Vergütung wird nicht erhoben. Die Wertentwicklungsberechnung erfolgt nach BVI-Methode, d. h., ein Ausgabeaufschlag ist in der Berechnung nicht enthalten. Das Anlageergebnis würde unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages (5%) geringer ausfallen.

³⁾ **Datenquelle – © 2017 Morningstar. 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. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Chancen	Risiken
+ europäische Anlagestrategie	– allgemeine Aktienrisiken
+ breite Streuung in verschiedenen Branchen	– Konzentration auf bestimmte Länderkategorien
+ Erschließung neuer Märkte durch EU-Ost-Erweiterung	

Die Details

Fondsname	Europa-INVEST
Fondswährung	Euro
Fondscharakter	Aktienfonds
Auflegung	31. Oktober 1989
Ausgabeaufschlag	5 %
Mindestanlage	25,- Euro monatliche Anlage und/oder 500,- Euro Einmalanlage im INVESTkonto
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich Mitte Juni
Verwaltungsvergütung	1,20 %
Pauschalgebühr	0,20 %
Laufende Kosten⁴⁾	1,51 %
per Geschäftsjahr	1. April 2015 bis 31. März 2016
ISIN/WKN	DE0008479247/847924
Tägl. Preisinformation:	
ARD-Videotext	Tafel 754 (siehe Unterseiten)
Internet	www.lbb-invest.de
Wirtschaftspresse	Börsen-Zeitung, Die Welt, FAZ, Handelsblatt und andere

⁴⁾Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden.

Für ein ausführliches Beratungsgespräch steht Ihnen Ihre Beraterin oder Ihr Berater gern zur Verfügung.

Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilepreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, das Risiko von Kurs- und Risikoverlust. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis. Maßgeblich für den Anteilerwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese Publikation ist eine Werbung und stellt keine Anlageberatung oder -empfehlung dar. Stand: Dezember 2016

Landesbank Berlin Investment GmbH Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kurfürstendamm 201

Postfach 11 08 09, 10838 Berlin

Telefon: 030 / 245 645 00

Telefax: 030 / 245 645 45

E-Mail: direct@lbb-invest.de

Internet: www.lbb-invest.de

 Finanzgruppe

Weitere Informationen, die wesentlichen Anlegerinformationen, die jeweiligen Verkaufsprospekte sowie die jeweiligen Berichte erhalten Sie in deutscher Sprache bei der LBB-INVEST sowie bei Ihrer Bank oder Sparkasse und bei ausgesuchten Versicherungen und Finanzdienstleistern. Die Vertriebspartner der LBB-INVEST können für die Vermittlung von Fonds der LBB-INVEST den Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise und/oder eine bestandsabhängige Vergütung erhalten. Einzelheiten kann Ihnen Ihre Kundenberaterin/Ihr Kundenberater mitteilen.