

LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

Lingohr & Partner Asset Management GmbH – Langjähriger Berater des Fonds

„Unser uneingeschränkter Fokus liegt auf der Erkennung unterbewerteter Unternehmen.“

Frank R. Lingohr

Lingohr & Partner Asset Management GmbH steht für das von Frank Lingohr, dem Gründer der Gesellschaft, entwickelte methodische System zur Identifizierung und Auswahl unterbewerteter, börsennotierter Unternehmen.



Goran Vasiljevic, Chief Investment Officer und Geschäftsführer. Gemeinsam mit dem Investment Team verantwortlich für den Investmentprozess und die Anlageergebnisse. Er ist seit 2011 bei Lingohr & Partner Asset Management GmbH und leitet seit 2016 das Investment Team. Während dieser Zeit hat er maßgeblich zur Weiterentwicklung des Bewertungssystems CHICCO beigetragen und ist federführend bei der Umsetzung fundamentaler Ideen.

International anlegender Aktienfonds mit computergestützter Aktienausswahl

Der **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** ist ein international anlegender Aktienfonds, dessen Anlagepolitik darauf ausgerichtet ist, computerbasiert weltweit überwiegend in solche Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.

Disziplinierte Umsetzung – Ratio schlägt Emotion

Der Auswahlprozess wird mit Hilfe des Computer-Programms „CHICCO“ ausgeführt, das im Hause der Lingohr & Partner Asset Management GmbH entwickelt wurde. Der erste Schritt in diesem Prozess ist die Auswahl der Länder und Regionen, die das Fondsmanagement für geeignet erachtet.

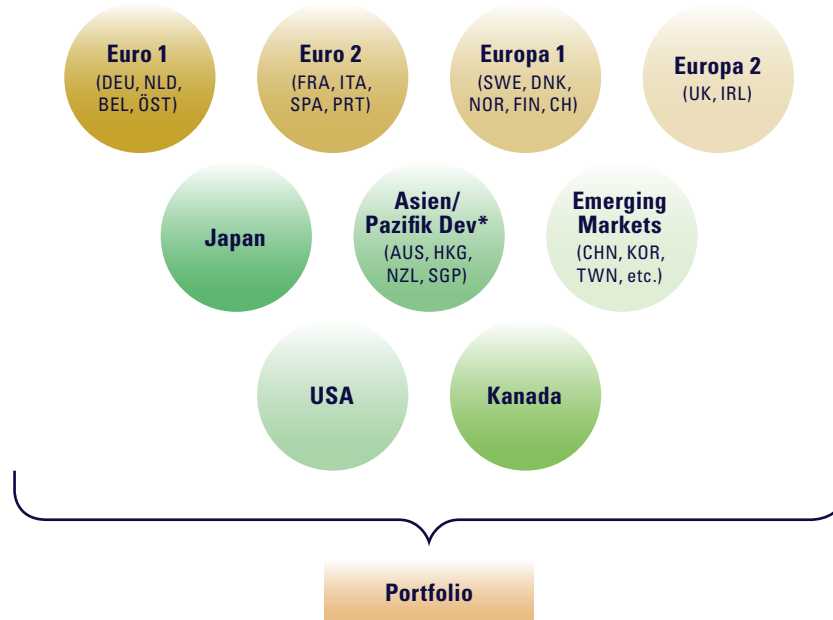
Für jedes der Länder bzw. für jede Anlageregion, in die investiert werden soll, wurden umfangreiche Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig die besten Anlageresultate erzielte. Aus einem Anlageuniversum von über 30.000 Unternehmen werden so, unterstützt durch das Computer-Modell „CHICCO“, Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Innerhalb des Gesamtportfolios des Fonds erfolgt eine Gleichgewichtung der Länder-/Regionenmodule, sowie aller Einzeltitel – aber in jedem Land/jeder Region nach einem anderen, intensiv getesteten spezifischen Auswahlmodell.

Die systematische „CHICCO“-Methodik arbeitet ausschließlich computerbasiert und stellt dadurch die Auswahl der Investitionen auf eine logische Grundlage. Mit dieser Herangehensweise und einem disziplinierten, systematischen Investmentprozess mit klar definierten Kauf- und Verkaufsregeln werden emotionale Werturteile ausgeschaltet.

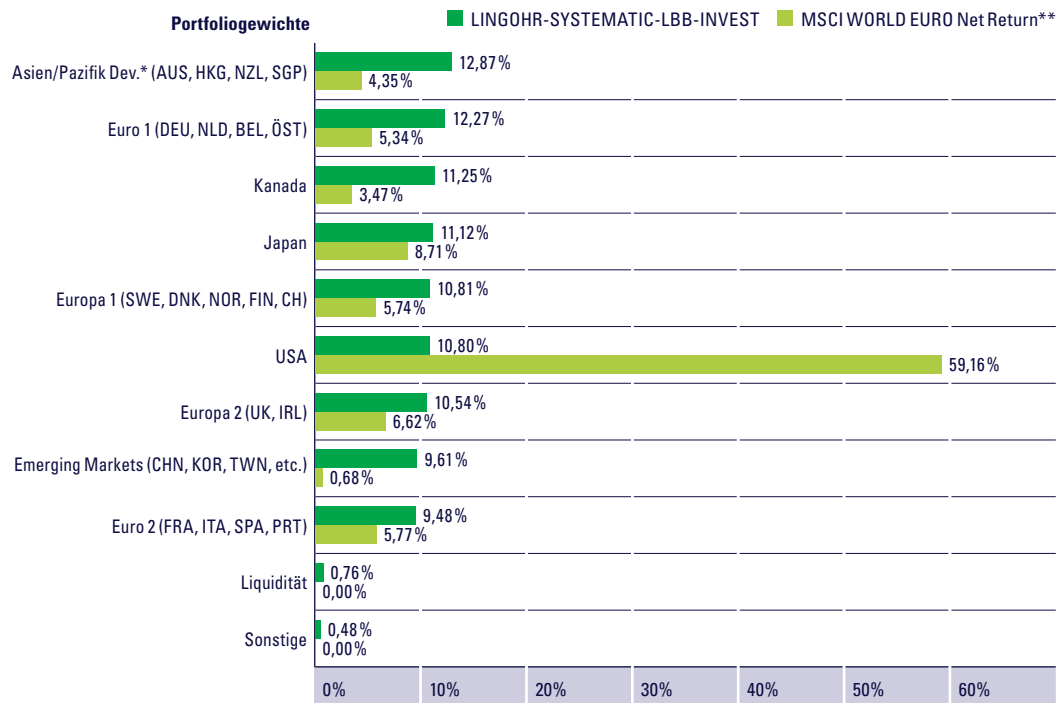
Nach diesem quantitativen Auswahlprozess werden die Unternehmen, die sich als Kaufkandidaten qualifiziert haben, daraufhin einer Plausibilitätsprüfung unterzogen und zusätzlich auch qualitativ geprüft.

Der **LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** eignet sich für einen gewinnorientierten und risikobewussten Anleger als langfristige Anlage. Der Fonds wird auch zur Anlage Vermögenswirksamer Leistungen angeboten.

Geografische Zielgewichtung im LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST



Aktuelle geografische Portfoliogewichtung im LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

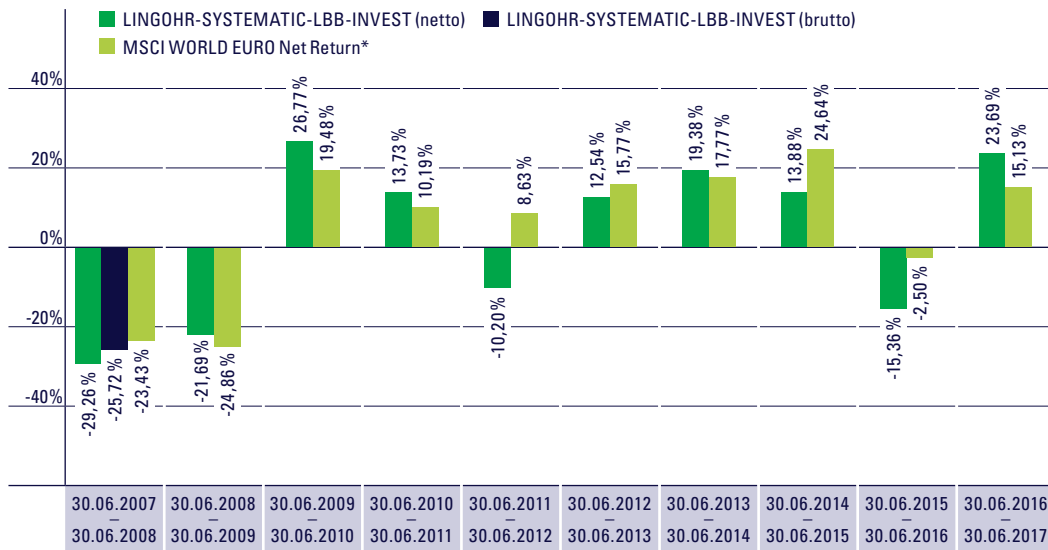


Daten per 30.06.2017. Quelle: LBB-INVEST, MSCI**.

* Dev. = Developed Markets (Industrielländer)

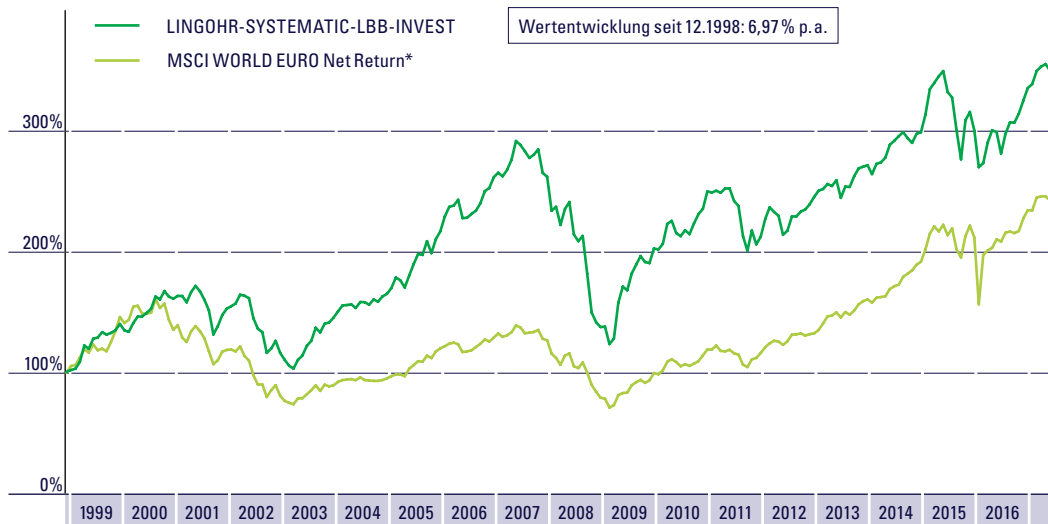
** MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indizes oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Historische Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen mit Vergleichsindex¹⁾



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.

Fondschart und Vergleichsindex seit 12.1998 (indiziert, Anfangspreis = 100 %) ²⁾



Daten per 30.06.2017. Quelle: LBB-INVEST, MSCI*.

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.

*MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indices oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

Chancen	Risiken
+ weltweite Anlagestrategie	– Währungskursrisiko
+ globale Risikostreuung	– allgemeine Aktienrisiken
+ strukturierter, systematischer Managementansatz	– Konzentration auf bestimmte Aktienkategorien
+ überproportionale Kurschancen durch Auswahl unterbewerteter Aktien	

Die Details

Fondsname	LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST
Fondswährung	Euro
Fondscharakter	weltweit anlegender Aktienfonds
Berater	Lingohr & Partner Asset Management GmbH
Auflegung	1. Oktober 1996
Ausgabeaufschlag	5 %
Ertragsverwendung	Thesaurierung jährlich Anfang Januar
Verwaltungsvergütung	1,65 %
Pauschalgebühr	0,20 %
Laufende Kosten⁴⁾	1,95 %
per Geschäftsjahr	1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016
ISIN/WKN	DE0009774794/977479
Tägl. Preisinformation:	
ARD-Videotext	Tafel 753/754 (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 Anteilpreise 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 Währungsverlusten. 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: Juni 2017

Landesbank Berlin Investment GmbH Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kurfürstendamm 201
Postfach 11 08 09, 10838 Berlin

Telefon: 030/63415-8500
Telefax: 030/63415-8545

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.