

# LINGOHR-EUROPA-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.

### Europäischer Aktienfonds mit computergestützter Aktienausswahl

Der **LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST** ist ein regional anlegender Aktienfonds, dessen Anlagepolitik darauf ausgerichtet ist, computerbasiert überwiegend in solche europäische 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, die das Fondsmanagement für geeignet erachtet.

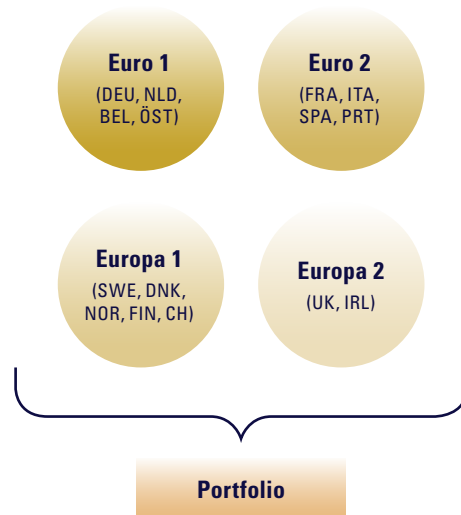
Für jedes der Länder bzw. für jede Anlageregion, in die investiert werden soll, wurden umfangreiche Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig die besten Anlageresultate erzielte und dabei überwiegend besser abschnitt als der Aktienindex des jeweiligen Landes. Aus einem Anlageuniversum von rund 6.000 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 geografischen 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.

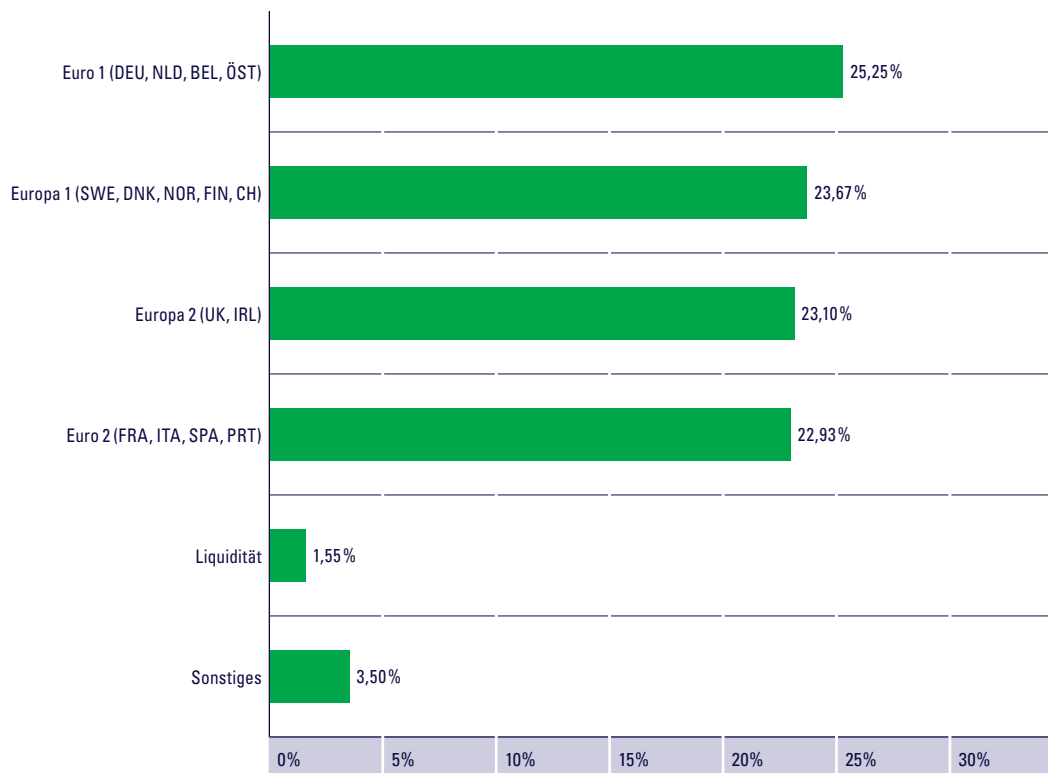
Nach diesem quantitativen Auswahlprozess werden die Unternehmen, die sich als Kaufkandidaten qualifiziert haben, daraufhin einer Plausibilitätsprüfung unterzogen und zusätzlich auch qualitativ geprüft.

Der **LINGOHR-EUROPA-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-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST

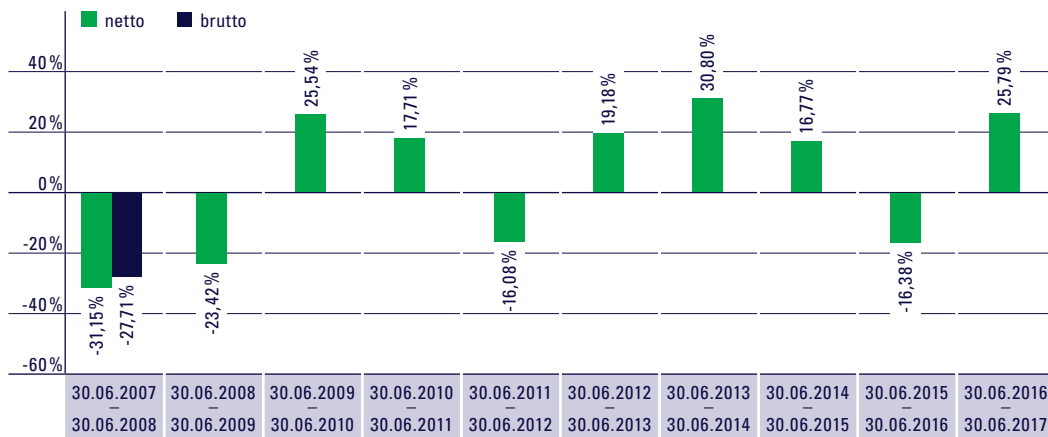


Aktuelle geografische Portfoliogewichtung – Aufteilung nach Ländern



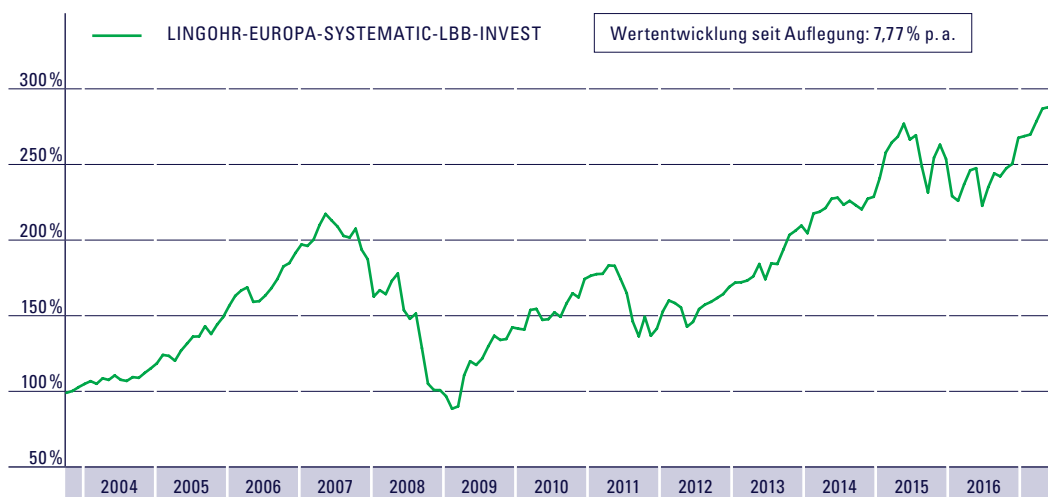
Daten per 30.06.2017. Quelle: LBB-INVEST. Die genaue Zusammensetzung des Fonds variiert und wird vom Fondsmanagement festgelegt.

Historische Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen <sup>1)</sup>



Daten per 30.06.2017. Quelle: LBB-INVEST.

Fondschart seit Auflegung (indiziert, Auflegungspreis = 100 %) <sup>2), 3)</sup>



Daten per 30.06.2017. Quelle: Morningstar Direct.

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> **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	– Währungskursrisiko
+ strukturierter, systematischer Managementansatz	– allgemeine Aktienrisiken
+ überproportionale Kurschancen durch Auswahl unterbewerteter Aktien	– Konzentration auf eine Region

## Die Details

<b>Fondsname</b>	LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST
<b>Fondswährung</b>	Euro
<b>Fondscharakter</b>	Aktienfonds mit Anlageschwerpunkt Europa
<b>Berater</b>	Lingohr & Partner Asset Management GmbH
<b>Auflegung</b>	1. Oktober 2003
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5 %
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung jährlich Anfang Januar
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,65 %
<b>Pauschalgebühr</b>	0,20 %
<b>Laufende Kosten<sup>4)</sup></b>	1,96 %
<b>per Geschäftsjahr</b>	1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016
<b>ISIN/WKN</b>	DE0005320097/532009
<b>Tägl. Preisinformation:</b>	
<b>ARD-Videotext</b>	Tafel 753/754 (siehe Unterseiten)
<b>Internet</b>	www.lbb-invest.de
<b>Wirtschaftspresse</b>	Börsen-Zeitung, Die Welt, FAZ, Handelsblatt und andere

<sup>4)</sup>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 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](mailto:direct@lbb-invest.de)  
Internet: [www.lbb-invest.de](http://www.lbb-invest.de)



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.