

Fondsporträt LBBW Multi Global I

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 31. Oktober 2025

Ratinginformationen

Morningstar 9



Morningstar Peer Group

Mischfonds EUR defensiv

Stammdaten

| | | | |
|---------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| Auflagedatum | 02.11.2011 | Fondswährung | EUR |
| Fondsvermögen | 545,04 Mio. EUR | Geschäftsjahresende | 31.01. |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung | Fondsmanager | Daniel Kutschker |
| Ausschüttungstermin | 16.03. | Verwahrstelle | Landesbank |
| Vertriebszulassung | Deutschland, Österreich | | Baden-Württemberg |
| Mindestanlage | 75.000 EUR | | |

Konditionen 6

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung ⁷ | 0,60% p.a. |
| Kostenpauschale | 0,130% |
| Gesamtkostenquote ⁸ | 0,840% |
| Rücknahmepreis | 133,54 EUR |
| Ausgabepreis | 133,54 EUR |

Risikoindikator 2

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten und zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Anlagepolitik und Ziele

Anlageziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristig unter möglichst geringen Schwankungen angemessene Wertzuwächse abhängig von der allgemeinen Marktsituation zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Bis zu 30 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Aktien angelegt werden, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Zur weiteren Diversifikation ist aktuell beabsichtigt, bis zu 10 Prozent in 1:1 Zertifikate auf Edelmetalle anzulegen. Die Investmentgesellschaft darf in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland, Land Baden-Württemberg, Freistaat Bayern, Land Berlin, Land Brandenburg, Freie Hansestadt Bremen, Freie und Hansestadt Hamburg, Land Hessen, Land Mecklenburg-Vorpommern, Land Niedersachsen, Land Nordrhein-Westfalen, Land Rheinland-Pfalz, Land Saarland, Freistaat Sachsen, Land Sachsen-Anhalt, Land Schleswig-Holstein, Freistaat Thüringen mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens anlegen.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab. Die Gesellschaft orientiert sich für den Fonds an 45% ICE BofA 1-10 Year Euro Non-Financial Index, 25% ICE BofA 1-10 Year Euro Government Index, 15% MSCI Europe E, 10 % MSCI WORLD EX EUROPE E und 5% GOLD SPOT \$/OZ als Vergleichsmaßstab. Der Vergleichsmaßstab wird nicht abgebildet. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Fonds sowie seine Wertentwicklung können wesentlich bis vollständig und langfristig – positiv oder negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Fondsporträt LBBW Multi Global I

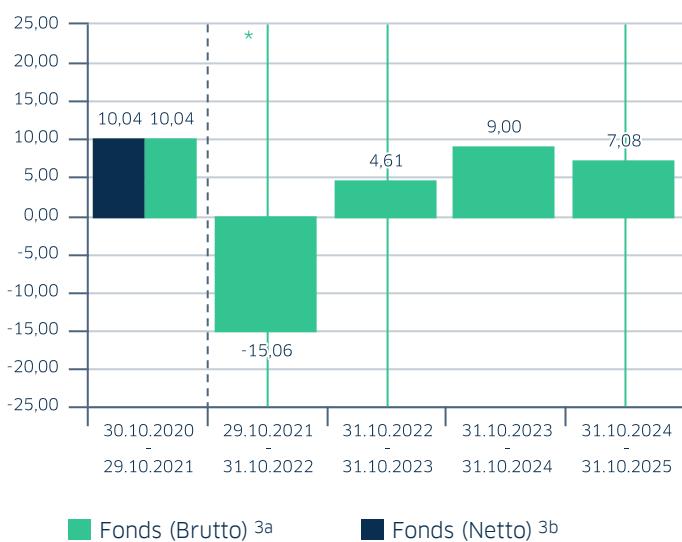
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 31. Oktober 2025

Wertentwicklung (in %) ³

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 30.10.2020 - 31.10.2025



Quelle: LBBW Asset Management

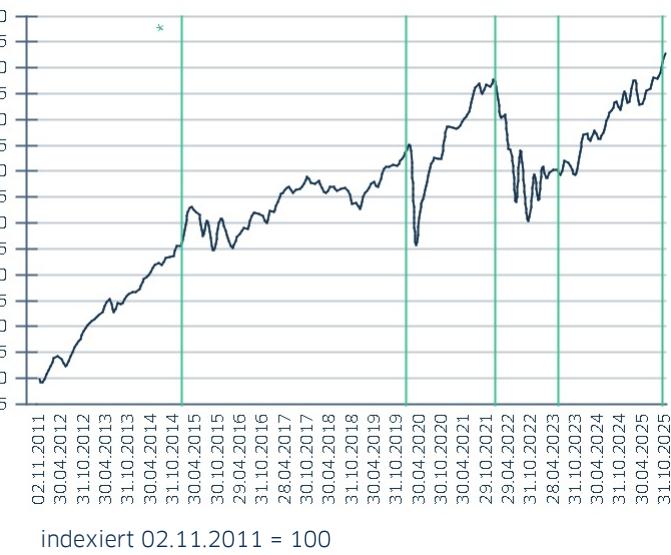
(*) Markierungen in den Charts

| | |
|------------|------------------|
| 01.01.2015 | Benchmarkwechsel |
| 01.01.2020 | Benchmarkwechsel |
| 01.01.2022 | Benchmarkwechsel |
| 01.06.2023 | Benchmarkwechsel |
| 15.10.2025 | Benchmarkwechsel |

Wertentwicklung (in %) ^{3, 3a}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 02.11.2011 - 31.10.2025



Quelle: LBBW Asset Management

Wertentwicklung (in %) ^{3, 3a}

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum 30.12.2019 - 31.10.2025

| Fonds (Brutto) ^{3a} | Jan. | Feb. | März | Apr. | Mai | Juni | Juli | Aug. | Sept. | Okt. | Nov. | Dez. | Ifd. Jahr |
|------------------------------|------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|-----------|
| 2020 | 1,3 | -2,3 | -10,7 | 3,6 | 2,9 | 2,5 | 1,9 | 1,3 | -0,1 | 0,1 | 3,5 | 0,8 | 3,9 |
| 2021 | -0,2 | -0,1 | 0,5 | 0,9 | 0,5 | 1,5 | 1,9 | 0,4 | -1,2 | 1,2 | -0,3 | 0,8 | 6,1 |
| 2022 | -1,7 | -2,9 | 0,4 | -4,4 | -1,0 | -6,1 | 6,9 | -3,5 | -5,6 | 1,9 | 4,6 | -3,5 | -14,7 |
| 2023 | 4,7 | -1,5 | 0,8 | 0,4 | -0,0 | -0,7 | 1,9 | -0,2 | -0,9 | -0,7 | 2,4 | 2,9 | 9,3 |
| 2024 | 0,2 | -0,9 | 1,3 | -1,0 | 0,5 | 1,3 | 1,7 | 0,6 | 0,9 | -1,1 | 2,3 | -1,5 | 4,2 |
| 2025 | 1,8 | 1,0 | -3,0 | 0,1 | 1,7 | 0,3 | 1,4 | -0,1 | 1,4 | 1,6 | | | 6,2 |

Quelle: LBBW Asset Management

Risikobetrachtung (in %) in der Vergangenheit

| | Max. Gewinn ⁴ | Max. Verlust ⁴ | Volatilität ⁵ |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Fonds (1 Jahr) | 10,22% | -6,09% | 5,73% |
| Fonds (3 Jahre) | 23,05% | -6,09% | 5,36% |

Fondsporträt LBBW Multi Global I

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 31. Oktober 2025

Fondskommentar

Der LBBW Multi Global kann als Mischfonds die langfristig höheren Ertragschancen der Aktienmärkte mit der tendenziell höheren Stabilität der Anleihemärkte kombinieren und verfolgt das Ziel, unter Inkaufnahme von Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen. Mischfonds können durch die Investition in verschiedene Anlageklassen eine breitere Risikostreuung bieten als die Investition in lediglich eine Anlageklasse. Der LBBW Multi Global kann zur Risikostreuung neben Aktien unter anderem auch Zielfonds auf Rohstoffe oder Zertifikate auf Edelmetalle nutzen, investierte im abgelaufenen Monat aber überwiegend in Anleihen. Dank seines Fondsvolumens kann der Fonds breit gestreut auch in Anleihen mit hohem Mindestanlagebetrag investieren. Anleihen können im Vergleich zu Aktien eine höhere Stabilität bieten, wenn sie am Laufzeitende zu 100% zurückgezahlt werden und vorübergehende Kursschwächen bis zum Laufzeitende vollständig aufholen. Voraussetzung für diesen Aufholeffekt ist eine gute Schuldnerqualität (Emittentenrisiko), die durch das Fondsmangement laufend überwacht wird.

Der LBBW Multi Global I gewann im Oktober rund 1,61% hinzu.

Auf der Anleiheseite wurde im Oktober das Zinsänderungsrisiko weitgehend stabil gehalten und schwankte nur etwas über vereinzelte Transaktionen auf Einzeltitelseite. So wurde bspw. eine Anleihe der Caisse Francaise mit einer Restlaufzeit von 7 Jahren verkauft. Der Neuemissionsmarkt wurde nach den Sommermonaten wieder aktiver und bot Opportunitäten. Es wurden bspw. Papiere von Mondi und Pernod Ricard mit Laufzeiten von 6 bzw. 8 Jahren gezeichnet. Zur Feinsteuerung wurden Optionen auf Anleihefutures verkauft.

Die Aktienquote wurde im Monatsverlauf leicht erhöht. Auf der Einzeltitelseite wurden bspw. Aktien von Adidas, BNP Paribas und Ferrari gekauft. Ergänzt wird die Position durch Investitionen in Zielfonds auf Rohstoffe. Wie in den vergangenen Monaten blieben Absicherungsinstrumente Teil der Portfoliostrategie. Der Kassenbestand schwankte im üblichen Rahmen.

Fondsporträt LBBW Multi Global I

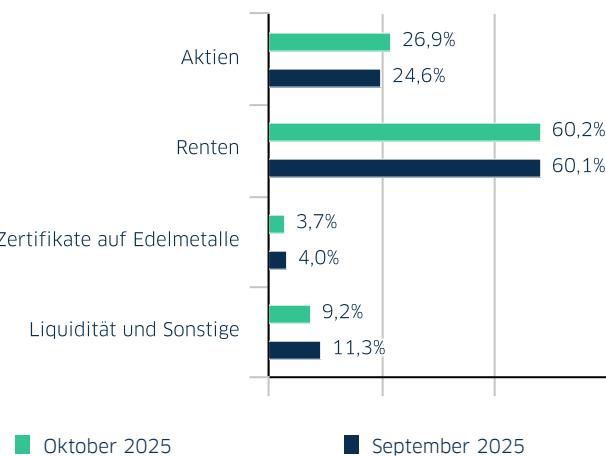
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 31. Oktober 2025

Top Werte (in %)

| Name | Typ | Branche | Land | Anteil in % |
|---|-----------------------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| LRI Invest Securitisation S.A. Compartment Aureus | Zertifikate auf Edelmetalle | Sonstige | Luxemburg | 3,7 |
| Deutschland, Bundesrepublik | Renten | Sonstige | Deutschland | 2,2 |
| Westpac Securities NZ Ltd. | Renten | Banken | Neuseeland | 1,9 |
| Frankreich, Republik | Renten | Sonstige | Frankreich | 1,7 |
| Israel, Staat | Renten | Sonstige | Israel | 1,6 |
| Glencore Capital Finance DAC | Renten | Rohstoffe | Irland | 1,1 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. | Renten | Bauwesen & Materialien | Frankreich | 1,0 |
| THALES S.A. | Renten | Industriegüter & -dienstleist. | Frankreich | 1,0 |
| Covestro AG | Aktien | Chemie | Deutschland | 1,0 |
| National Grid North America Inc. | Renten | Versorger | USA | 0,9 |

Portfolio-Struktur



Aktienquote

Referenzzeitraum 30.12.2019 - 31.10.2025



Bitte beachten Sie: Die Aktienquote der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die Aktienquote der Zukunft, diese kann im Rahmen der Anlagegrenzen schwanken.
Quelle: LBBW Asset Management

Rentenkennzahlen

| | |
|-------------------------------------|-------|
| Gewichtete Restlaufzeit (in Jahren) | 10,57 |
| Gewichtete Duration (in Jahren) | 7,34 |
| Gewichtete Marktrendite | 3,53% |
| Gewichteter Kupon | 3,37% |

Fondsporträt LBBW Multi Global I

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 31. Oktober 2025

Wesentliche Chancen

- Stabilität und Kontinuität in der Wertentwicklung.
- Langfristiger Vermögensaufbau durch Zins- und Dividendenerträge sowie Kursgewinne gehaltener Wertpapiere.
- Reduzierung von Wertschwankungen des Fondsanteilpreises durch breite Streuung des Anlagekapitals auf sorgfältig ausgewählte Einzeltitel unterschiedlicher Anlageklassen.
- Striktes Risikomanagement: Angestrebt wird eine Begrenzung des Verlustrisikos in schwachen Marktphasen durch den Einsatz von Absicherungsinstrumenten oder die Reduzierung der Quote schwankungsanfälliger Anlagen.

Wesentliche Risiken

- Unternehmens-, branchen- und kapitalmarktbedingte Kursverluste in Aktien.
- Steigen die Zinsen und/oder Risikoaufschläge, dann weisen neu ausgegebene verzinsliche Wertpapiere eine höhere Verzinsung auf als im Umlauf befindliche. Folglich fällt bei den umlaufenden verzinslichen Wertpapieren der Kurs. Bei einem Verkauf vor der Fälligkeit können somit Kursverluste entstehen.
- Aussteller-, Gegenpartei- und Adressausfallrisiken. Im Falle der Insolvenz eines Ausstellers bzw. einer Gegenpartei kann ein Totalverlust des betroffenen Vermögensgegenstandes nicht ausgeschlossen werden.
- Währungsrisiken bei Anlagen in Fremdwährung.
- Der Anteilwert kann jederzeit unter den Kaufpreis fallen, zu dem der Kunde den Anteil erworben hat.
- Die Investmentgesellschaft darf in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen der Bundesrepublik Deutschland und deren Bundesländer mehr als 35% des Wertes des Sondervermögens anlegen.

Fondsporträt

LBBW Multi Global I

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

WKN A1H725
ISIN DE000A1H7250
Stand 31. Oktober 2025

Wichtige Hinweise (Disclaimer und Fußnoten)

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 Anteilklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. **Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblätter, 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 gegebenenfalls für den Vertrieb der Anteile von Fonds und/oder Anteilklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, unter den Voraussetzungen des 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

- 1 Für diese Information verantwortlich ist die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH.
- 2 Die Darstellung bildet das Chancen-/ Risikoprofil des Fonds anhand des synthetischen Risiko-/Ertragsprofils (SRI) des Basisinformationsblattes des Fonds ab. Der Indikator erfasst nicht alle möglichen Risiken und sein Wert bezieht sich jeweils auf das Ende des Vormonats. Ergänzende Risiken und detaillierte Informationen zum SRI entnehmen Sie dem Basisinformationsblatt, das Sie unter der ISIN des Fonds auf www.LBBW-AM.de abrufen können.
- 3 Individuelle Kosten, die auf Kundenebene anfallen können, wie z. B. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in Darstellungen nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken (z. B. Depotkosten).
 - a) Die Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung).
 - b) Die Netto-Wertentwicklung berücksichtigt zusätzlich den Ausgabeaufschlag, der im ersten Betrachtungszeitraum 0,0% betrug. Der aktuelle Ausgabeaufschlag beträgt 0,0% auf den Rücknahmepreis, d. h. für Fondsanteile im Gegenwert von 1.000 Euro sind zusätzlich 0,00 EUR Ausgabeaufschlag zu zahlen.
- 4 Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformancedaten über den betrachteten Zeitraum.
- 5 Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsbreite der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes.
- 6 **Die Kostendarstellung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater/ Ihre Kundenberaterin.**
- 7 Die Verwaltungsvergütung der R-Anteilklassen kann eine Vertriebs(-folge-)provision enthalten.

Fondsporträt LBBW Multi Global I

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbung und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.

| | |
|-------|------------------|
| WKN | A1H725 |
| ISIN | DE000A1H7250 |
| Stand | 31. Oktober 2025 |

- 8 Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Sie beinhalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds (Transaktionskosten).
- 9 ©2025 Morningstar, Inc. Morningstar Overall-Rating vom 30.09.2025, nähere Informationen zur Rating-Systematik erhalten Sie hier https://www.lbbw-am.de/fileadmin/downloads/morningstar/Morningstar_Rating.pdf. 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.