

LB≡BW Asset Management

**LBBW Multi Global Plus
Nachhaltigkeit**

Jahresbericht zum 31.01.2023

Inhalt

Jahresbericht zum 31.01.2023	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31.01.2023	13
Vermögensaufstellung zum 31.01.2023	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	23
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 15.03.2022 bis 31.01.2023	27
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse Entwicklung des Sondervermögens	28
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse Verwendung der Erträge des Sondervermögens	29
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023	30
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R Entwicklung des Sondervermögens	31
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R Verwendung der Erträge des Sondervermögens	32
Übersicht Anteilklassen	33
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	34
ANHANG IV	38
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	46

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Jahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit

Jahresbericht zum 31.01.2023

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Das Anlageziel des Fonds ist es, durch die ausgewogene Gesamtausrichtung der Fondsstrategie unter möglichst wenig Schwankungen langfristig Vermögen aufzubauen.

Er kann weltweit in Wertpapiere, wie z. B. verzinsliche Wertpapiere, Aktien und Zertifikate, sowie Geldmarktinstrumente, Investmentanteile und sonstige Anlageinstrumente investieren. Hierbei beträgt die maximale Quote für Investitionen in Aktien 50 % des Fondsvermögens. Das Fondsvermögen wird überwiegend nach den Grundsätzen der Nachhaltigkeit investiert. Wertpapiere, die von Unternehmen ausgegeben werden, gelten als nachhaltig, wenn der jeweilige Emittent ein verantwortungsbewusstes und nachhaltiges Unternehmenskonzept verfolgt. Bei Staatsanleihen und Anleihen von öffentlichen Emittenten steht ein gutes Abschneiden in der Bewertung der Menschen- und Arbeitsrechte, der Klimapolitik und der Bekämpfung von Korruption im Fokus. Investitionen in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Rüstung, Atomenergie oder Agrar-Gentechnologie erwirtschaften, dürfen nicht getätigt werden. Investitionen in Anleihen von Staaten, deren Politik es ist, die oben genannten Industriezweige in erheblichem Maß zu fördern, dürfen ebenfalls nicht getätigt werden.

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in von Höhe von -4,52 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Be-

richtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in von Höhe von -9,31 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R im Berichtszeitraum:



Tätigkeitsbericht

III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 01. Februar 2022 bis 31. Januar 2023

Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Aktien	27.674.150,91	-27.944.325,66	EUR
Anleihen	50.094.536,00	-43.926.000,15	EUR
Sonstige Beteiligungswertpapiere	489.713,47	-258.310,79	EUR
Derivate*) (gesamt)	30.712.899,41	-33.239.641,42	EUR
- davon Optionen und Optionsscheine	10.391.963,89	-12.304.152,69	EUR
- davon Terminkontrakte	20.320.935,52	-20.935.488,73	EUR

*) Bei Derivaten erfolgt die Angabe des Transaktionsvolumens anhand des anzurechnenden Wertes und beinhaltet sowohl Opening- als auch Closinggeschäfte. Verfallene Derivate sind in den ausgewiesenen Werten nicht enthalten.

b) Allokation Renten/Aktien

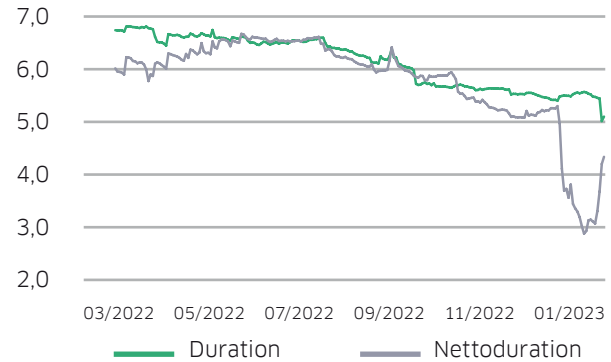
Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung der Rentenquote, welche als Prozentsatz des Rentenbestandes (inklusive Rentenzielfonds) am Fondsvolumen im Berichtszeitraum definiert ist:

Rentenquote



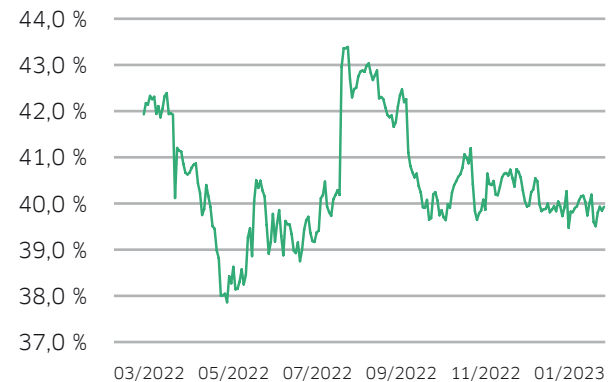
Die Duration sowie Nettoduration (i.e. Duration inklusive Futures- und Kassenposition) des Sondervermögens im Berichtszeitraum zeigt folgende Grafik:

Duration, Nettoduration

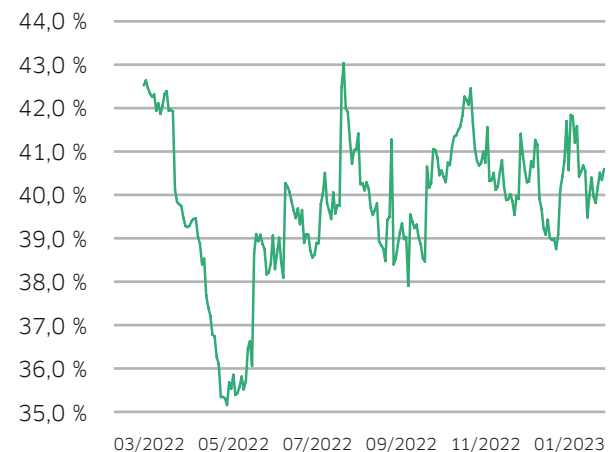


Die Entwicklung der Aktienquote (inklusive Aktienzielfonds) und der Nettoaktienquote (i.e. Aktienquote inklusive Derivatepositionen) im Geschäftsjahr sind den nachfolgenden Grafiken zu entnehmen:

Aktienquote



Nettoaktienquote



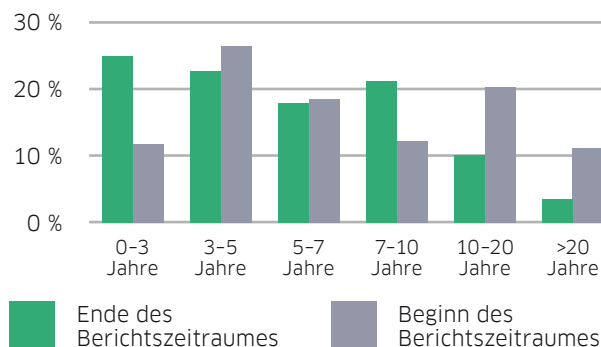
Tätigkeitsbericht

c) Strukturveränderungen

Die Strukturveränderungen im Fonds zwischen Beginn und Ende des Berichtszeitraums werden nachfolgend dargestellt:

Analyse hinsichtlich der Restlaufzeit im Rentenbereich:

Analyse nach Laufzeiten



Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

Branche	Anteil am Aktienvermögen 31.01.2023	Anteil am Aktienvermögen 01.02.2022
Technologie	19,38 %	16,37 %
Versicherungen	12,19 %	10,34 %
Industrieprodukte und Services	11,47 %	13,66 %
Finanzdienstleistungen	10,68 %	7,92 %
Kreditinstitute	10,06 %	5,34 %
Gesundheit	9,58 %	13,30 %
Konsumgüter private Haushalte	7,36 %	6,56 %
Chemie	5,76 %	9,32 %
Baugewerbe	4,41 %	8,73 %
Telekommunikation	3,02 %	2,35 %
Versorger	1,91 %	2,27 %
Medien	1,40 %	0,00 %
Tourismus	0,84 %	0,00 %
Einzelhandel	0,80 %	1,02 %
Immobilien	0,77 %	1,13 %
Erdgas und Erdöl	0,37 %	1,69 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Die Nettoaktienquote im Berichtszeitraum schwankte zwischen ca. 35 % und ca. 45 %. Veränderungen in der Aktienquote wurden größtenteils über Kassein-

strumente gesteuert. Festverzinsliche Wertpapiere wurden im Berichtszeitraum im Umfeld steigender Renditen tendenziell aufgebaut.

Innerhalb des Rentensegments wurden Anleihen am kurzen Ende zu Lasten langer Papiere aufgebaut. Dies erklärt auch die im Berichtszeitraum eher fallende Nettoduration bei steigender Rentenquote. Auf der Aktienseite wurden Bankaktien aufgebaut und Aktien aus dem Baugewerbe reduziert.

Derivate kamen im Aktien- und Rentenbereich hauptsächlich zur Absicherung zum Einsatz. Das Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum war hauptsächlich von den schwierigen Marktbedingungen im Kontext steigender Anleiherenditen getrieben.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beschreibt das Risiko, dass ein Emittent seine Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht fristgerecht erfüllt.

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet. Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

Die so berechnete Kennzahl führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressenausfallrisiko	mittleres Adressenausfallrisiko	hohes Adressenausfallrisiko	sehr hohes Adressenausfallrisiko
Sondervermögen	6,33 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit und ggf. nur mit Kursabschlä-

Tätigkeitsbericht

gen veräußert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko wird mittels der Liquiditätsquote gemessen. Dabei werden diejenigen Vermögenswerte des Fonds, welche innerhalb eines Tages zu akzeptablen Liquidierungskosten veräußert werden können ins Verhältnis zum Fondsvolumen gesetzt.

Die so berechnete Kennzahl führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	99,66 %			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Marktzensänderungen einen Vermögensverlust zu erleiden.

Das Zinsänderungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	1,35 %			

Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

Das Aktienkursrisiko umfasst das Verlustrisiko auf Grund der Schwankungen von Aktienkursen sowie sämtliche Risiken aus Zielfonds.

Das Aktienkursrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau

von 99 % angenommen. Das Aktienkursrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	3,00 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Aufgrund von Wechselkursschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Das Währungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	0,67 %			

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Tätigkeitsbericht

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften setzt sich im Wesentlichen wie folgt zusammen:

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgsparkasse

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	83.136
Veräußerungsgew. aus Finanzterminkontrakten	25.956
Veräußerungsgew. aus Optionsgeschäften	16.312
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	2.044

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	311.737
Veräußerungsverl. aus Finanzterminkontrakten	6.898
Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften	8.113

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	2.139.659
Veräußerungsgew. aus Finanzterminkontrakten	398.404
Veräußerungsgew. aus Optionsgeschäften	359.687
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	73.970

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	6.016.022
Veräußerungsverl. aus Finanzterminkontrakten	105.375
Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften	175.586

VI. Zusätzliche Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB (ARUG II)

1. Die Angaben über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind in Punkt IV dargestellt.
2. Die Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios können Punkt III c) entnommen werden. Die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in der Umsatzliste des Jahresberichts dargestellt.
3. Bei der Investition in Aktien sehen es die allgemeinen Pflichten für die Verwaltung von Sondervermögen vor, dass auch die mittel- bis langfristige Entwicklung dieser Aktiengesellschaften berücksichtigt wird. Im Rahmen unseres Research-Ansatzes verfolgen wir einen strukturierten Analyseprozess von Unternehmen, in den wichtige Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften, wie z.B. Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistungen und Risiko, Kapitalstruktur und soziale und ökologische Auswirkungen sowie die Corporate Governance einfließen. Unser Research-Ansatz umfasst neben eigenen Analysen die Nutzung einer Vielzahl externer Research-Anbieter sowie enge Kontakte zu den Unternehmen. Dies ermöglicht uns eine gute Beobachtung bzw. Analyse der Geschäftsentwicklung und wichtiger Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften.
4. Bei der Umsetzung der Abstimmungspolitik können die Stimmrechte auf der Hauptversammlung direkt und persönlich ausgeübt oder hierfür die Stimmrechte an Vertreter von Anlegern, Stimmrechtsvertretern, Aktionärsvereinigungen oder Vertreter von Banken übertragen werden. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:
<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/mitwirkungs-und-abstimmungspolitik>
5. Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:
<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/interessenkonflikte>
Es wurden im Berichtszeitraum keine Wertpapierdarlehensgeschäfte mit Aktien im Sondervermögen getätigt. Interessenskonflikte im Zusammenhang mit der Ausübung von Aktionärsrechten lagen nicht vor.

Vermögensübersicht zum 31.01.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	79.716.752,61	100,12
1. Aktien	31.013.981,08	38,95
USA	9.041.426,31	11,36
Frankreich	5.778.198,61	7,26
Bundesrep. Deutschland	5.740.328,75	7,21
Großbritannien	2.261.656,35	2,84
Niederlande	2.244.637,70	2,82
Schweiz	1.781.811,05	2,24
Japan	783.135,10	0,98
Irland	713.109,00	0,90
Dänemark	620.895,92	0,78
Canada	603.213,75	0,76
Spanien	504.030,00	0,63
Schweden	303.177,28	0,38
Andere Länder	638.361,26	0,79
2. Anleihen	44.969.053,38	56,48
Bundesrep. Deutschland	11.557.162,01	14,52
Spanien	6.562.369,00	8,24
Frankreich	6.511.599,48	8,18
Niederlande	4.306.434,00	5,41
Luxemburg	3.341.862,50	4,20
USA	2.390.735,00	3,00
Großbritannien	2.306.960,50	2,90
Dänemark	1.603.627,70	2,01
Australien	1.496.325,00	1,88
Italien	1.361.600,19	1,71
Finnland	1.226.696,00	1,54
Irland	630.982,00	0,79
Estland	516.100,00	0,65
Türkei	453.200,00	0,57
Andere Länder	703.400,00	0,89
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	777.590,70	0,98
4. Derivate	156.653,98	0,20
5. Bankguthaben	2.420.869,78	3,04
6. Sonstige Vermögensgegenstände	378.603,69	0,48
II. Verbindlichkeiten	-96.439,37	-0,12
III. Fondsvermögen	79.620.313,24	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	76.760.625,16	96,41	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	68.957.448,16	86,61	
Aktien										
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	854242		STK	18.830	24.000	5.170	AUD	23,720	289.795,69	0,36
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173		STK	6.420	8.180	1.760	CAD	136,160	603.213,75	0,76
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX		STK	837.064	837.064		CHF	0,648	543.613,42	0,68
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	20.960	4.465	5.880	CHF	22,620	475.160,55	0,60
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	1.500	320	420	CHF	227,900	342.603,73	0,43
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	4.390	930	1.240	CHF	95,560	420.433,35	0,53
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	4.000	1.650	5.900	DKK	943,000	507.040,36	0,64
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	1.400	600	5.200	DKK	605,000	113.855,56	0,14
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	34.240	9.105	8.960	EUR	5,036	172.432,64	0,22
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	3.100	880	790	EUR	146,060	452.786,00	0,57
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	3.910	1.400	890	EUR	219,200	857.072,00	1,08
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.350	330	880	EUR	602,600	813.510,00	1,02
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	8.420	1.790	2.370	EUR	43,380	365.259,60	0,46
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	20.390	20.390		EUR	28,615	583.459,85	0,73
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	120.000	120.000		EUR	3,203	384.360,00	0,48
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	10.390	10.290	5.900	EUR	62,900	653.531,00	0,82
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	13.950	3.630	3.680	EUR	30,240	421.848,00	0,53
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	1.000	490	1.940	EUR	173,900	173.900,00	0,22
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	31.310	35.950	44.640	EUR	10,465	327.659,15	0,41
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214		STK	2.300	2.300		EUR	42,120	96.876,00	0,12
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	9.860	2.320	2.690	EUR	42,585	419.888,10	0,53
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	12.280	2.620	3.440	EUR	34,060	418.256,80	0,53
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	3.560	3.560		EUR	164,250	584.730,00	0,73
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	5.140	1.650	7.510	EUR	39,380	202.413,20	0,25
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	6.000	4.120	27.390	EUR	19,945	119.670,00	0,15
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	6.710	2.140	9.630	EUR	17,705	118.800,55	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	2.060	440	580	EUR 186,200	383.572,00	0,48
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	18.730	16.590	5.260	EUR 32,915	616.497,95	0,77
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	19.010	19.010	3.640	EUR 36,870	700.898,70	0,88
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	127.060	27.060	167.210	EUR 3,141	399.095,46	0,50
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	4.200	1.894	820	EUR 117,700	494.340,00	0,62
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	3.180	4.430	18.750	EUR 45,620	145.071,60	0,18
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	1.550	330	430	EUR 81,720	126.666,00	0,16
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	2.160	460	2.900	EUR 191,050	412.668,00	0,52
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	2.110	870	3.160	EUR 331,000	698.410,00	0,88
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	55.230	55.230		EUR 9,722	536.946,06	0,67
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	2.290	1.400	1.040	EUR 378,050	865.734,50	1,09
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	2.810	600	790	EUR 148,320	416.779,20	0,52
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	6.080	1.290	7.410	EUR 49,070	298.345,60	0,37
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	7.630	1.960	2.020	EUR 38,430	293.220,90	0,37
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	3.050	990	2.590	EUR 97,480	297.314,00	0,37
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	2.360	1.290	380	EUR 255,000	601.800,00	0,76
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	9.800	6.100	6.300	EUR 46,585	456.533,00	0,57
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	1.570	1.570		EUR 78,050	122.538,50	0,15
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	5.080	1.085	1.430	EUR 103,640	526.491,20	0,66
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5		STK	11.420	11.420		GBP 14,234	184.268,30	0,23
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	73.220	17.930	19.710	GBP 5,964	495.022,48	0,62
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	8.250	1.760	2.310	GBP 74,060	692.620,30	0,87
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	15.910	15.910		GBP 24,020	433.212,27	0,54
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0NFRH		STK	10.200	13.000	2.800	JPY 4.159,000	300.362,37	0,38
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	853666		STK	27.460	35.000	7.540	JPY 1.200,000	233.312,61	0,29
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	780	1.000	220	JPY 45.170,000	249.460,12	0,31
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	27.950	27.950		SEK 123,340	303.177,28	0,38
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	3.540	2.060	970	USD 110,550	360.339,76	0,45

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	780	1.000	220	USD 370,360	265.992,17	0,33
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	3.600	4.590	990	USD 75,170	249.170,85	0,31
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	1.020	1.300	280	USD 320,510	301.017,63	0,38
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	2.120	2.700	580	USD 88,980	173.691,45	0,22
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	1.600	2.040	440	USD 156,490	230.545,55	0,29
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.180	1.500	320	USD 252,453	274.291,52	0,34
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	2.490	3.180	4.490	USD 144,290	330.815,43	0,42
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	1.040	1.330	290	USD 215,195	206.070,44	0,26
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	1.770	2.250	480	USD 225,791	367.984,96	0,46
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	530	160	150	USD 759,210	370.499,79	0,47
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	766458		STK	2.350	3.000	650	USD 76,240	164.968,46	0,21
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	901638		STK	1.930	2.460	530	USD 127,190	226.027,07	0,28
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	7.600	8.930	1.330	USD 52,220	365.427,01	0,46
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	4.000	4.000		USD 30,925	113.898,99	0,14
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	A0DLFT		STK	2.250	2.870	620	USD 114,620	237.461,44	0,30
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	5.440	6.940	1.500	USD 49,505	247.969,43	0,31
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	3.220	2.110	890	USD 76,700	227.405,74	0,29
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2DH1A		STK	1.960	2.500	540	USD 145,090	261.844,67	0,33
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	2.810	1.580	770	USD 134,730	348.594,72	0,44
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	690	880	190	USD 422,900	268.681,00	0,34
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	1.330	1.700	370	USD 163,420	200.127,62	0,25
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	2.000	5.100	3.100	USD 195,390	359.817,69	0,45
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	5.545	7.055	1.510	USD 142,380	726.943,60	0,91
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.390	970	380	USD 374,940	479.873,49	0,60
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	2.350	3.000	650	USD 167,970	363.454,26	0,46
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	820	1.050	230	USD 455,130	343.636,66	0,43
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	3.260	850	890	USD 91,330	274.145,57	0,34
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	2.060	2.625	565	USD 230,210	436.658,16	0,55

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	3.440	1.990	950	USD 154,730	490.098,25	0,62
Verzinsliche Wertpapiere									
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	A2R0M7		EUR	500	400		% 92,105	460.525,00	0,58
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	A3K9DC		EUR	1.000	1.000		% 96,606	966.060,00	1,21
0,5000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28WV0		EUR	500			% 86,993	434.965,00	0,55
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	A282S7		EUR	200		100	% 91,470	182.940,00	0,23
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KRSC		EUR	500			% 90,640	453.200,00	0,57
2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	A2R8HE		EUR	300	100		% 84,063	252.189,19	0,32
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	A185MP		EUR	300			% 91,700	275.100,00	0,35
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	A3LA60		EUR	500	500		% 99,665	498.325,00	0,63
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	300			% 95,536	286.608,00	0,36
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	A3KLWC		EUR	300			% 72,590	217.770,00	0,27
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	BHYOGK		EUR	300	300		% 95,650	286.950,00	0,36
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	PB1KRK		EUR	300			% 98,706	296.118,00	0,37
0,3750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	A3K1KB		EUR	1.000			% 91,079	910.790,00	1,14
0,6250 % CaixaBank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	A2R760		EUR	200			% 95,338	190.676,00	0,24
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	CBOHRY		EUR	600	100		% 91,933	551.600,19	0,69
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	A3K78Y		EUR	1.000	1.000		% 95,944	959.440,00	1,21
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	500	500		% 102,204	511.020,00	0,64
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DL19VS		EUR	300	100		% 81,890	245.670,00	0,31
3,0000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)	A30V2V		EUR	500	500		% 100,168	500.837,50	0,63
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	A3MQQV		EUR	500	1.100	600	% 89,011	445.056,23	0,56
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	A3H240		EUR	400			% 95,540	382.160,00	0,48
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	A19EPA		EUR	200	200		% 97,432	194.864,00	0,24
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	A2RX8N		EUR	300			% 93,248	279.744,00	0,35
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	1.000			% 80,510	805.100,00	1,01
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	500	500		% 103,220	516.100,00	0,65
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	A3E5WW		EUR	600	100		% 85,222	511.331,09	0,64

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VJM		EUR	1.000	1.000		% 93,880	938.800,00	1,18
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR		EUR	500	500		% 76,046	380.227,50	0,48
2,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	A3LBJO		EUR	500	500		% 98,935	494.675,00	0,62
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2SA6U		EUR	300			% 95,360	286.080,00	0,36
1,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R0KJ		EUR	100			% 97,820	97.820,00	0,12
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	A2R848		EUR	100			% 80,800	80.800,00	0,10
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300			% 73,237	219.711,00	0,28
1,8750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	A3K47N		EUR	500	1.000	500	% 93,460	467.300,00	0,59
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200			% 87,771	175.542,00	0,22
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L		EUR	400	100		% 77,740	310.960,48	0,39
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A287PS		EUR	300			% 67,628	202.884,00	0,25
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U		EUR	500	500		% 99,700	498.500,00	0,63
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	LB2CLH		EUR	500	400		% 89,216	446.080,00	0,56
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	LB2CNE		EUR	200			% 85,707	171.414,00	0,22
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	A3MQS1		EUR	1.000	1.000		% 90,475	904.750,00	1,14
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	A3K9KW		EUR	1.000	1.000		% 98,440	984.400,00	1,24
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	A3E5WY		EUR	600	100		% 73,535	441.210,00	0,55
2,1790 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/26)	A3K531		EUR	500	500		% 95,526	477.627,50	0,60
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	A3LC1G		EUR	300	300		% 100,310	300.930,00	0,38
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	A3KYQ9		EUR	1.300			% 90,229	1.172.977,00	1,47
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	A2R685		EUR	200			% 94,120	188.240,00	0,24
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	800	600		% 94,011	752.088,00	0,94
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2030) R.1498	NRWOMA		EUR	1.200	1.200		% 83,090	997.080,00	1,25
2,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.22(32)	NRWONF		EUR	1.000	1.000		% 92,790	927.900,00	1,17
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	A283SA		EUR	200			% 84,646	169.292,00	0,21
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	300			% 80,687	242.061,00	0,30
0,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(22/33)	A3KZ5L		EUR	1.000			% 73,903	739.030,00	0,93
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	A3LB0K		EUR	400	400		% 100,791	403.163,70	0,51

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	A3KLYQ		EUR	300			% 75,288	225.864,00	0,28
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	1.000	1.000		% 97,460	974.600,00	1,22
0,5000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	A3KQ83		EUR	500			% 77,040	385.200,00	0,48
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2020(25)	A28R37		EUR	500	400		% 94,071	470.355,00	0,59
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	400	400		% 99,696	398.784,00	0,50
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	2.500			% 97,470	2.436.750,00	3,06
0,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	A3KNSQ		EUR	2.100		1.900	% 86,630	1.819.230,00	2,28
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A18Z2X		EUR	100			% 94,810	94.810,00	0,12
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28TMG		EUR	500			% 85,660	428.300,00	0,54
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y		EUR	500	500		% 91,511	457.555,00	0,57
2,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/33)	A3K48Z		EUR	1.000	1.000		% 88,727	887.270,00	1,11
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	A3K11Y		EUR	500	1.100	600	% 85,000	425.000,00	0,53
1,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	A19HYZ		EUR	1.000	1.000		% 84,888	848.880,00	1,07
0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	HV2AYN		EUR	1.100	3.000	1.900	% 89,710	986.810,00	1,24
2,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)	HV2AY7		EUR	400	400		% 98,994	395.976,00	0,50
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	A3MQS7		EUR	1.000	1.000		% 84,381	843.810,00	1,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	2.720	1.480	760	CHF 285,250	777.590,70	0,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.809.047,00	8,55
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A287Q8		EUR	400	100		% 79,948	319.792,00	0,40
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LCXM		EUR	300	300		% 100,240	300.720,00	0,38
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LCXN		EUR	300	300		% 99,349	298.047,00	0,37
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	A289FK		EUR	400	400		% 75,140	300.560,00	0,38
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	A28TT1		EUR	400	200		% 91,880	367.520,00	0,46
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	A3KYWM		EUR	500			% 88,568	442.840,00	0,56
0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/31)	A3KYWN		EUR	500			% 80,866	404.330,00	0,51
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	300	100		% 94,250	282.750,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,3750 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	A3K3WS		EUR	500	500		% 86,950	434.750,00	0,55
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	A3LDG5		EUR	1.000	1.000		% 99,800	998.000,00	1,25
3,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)	A3LDG0		EUR	600	600		% 99,020	594.120,00	0,75
3,1250 % Prologis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	A3K5ZM		EUR	1.000	1.000		% 91,230	912.295,00	1,15
4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ		EUR	700	1.700	1.000	% 99,400	695.800,00	0,87
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	200			% 83,593	167.186,00	0,21
0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2019(24)	A2YN27		EUR	100			% 94,105	94.105,00	0,12
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	200			% 98,116	196.232,00	0,25
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	994.130,00	1,25
Verzinsliche Wertpapiere									
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	A3LDVH		EUR	1.000	1.000		% 99,413	994.130,00	1,25
Summe Wertpapiervermögen							EUR	76.760.625,16	96,41
Derivate							EUR	156.653,98	0,20
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	114.582,98	0,14
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Roche Holding AG 315 17.02.23 K100		185	STK	3.000			CHF 0,300	901,98	0,00
Call AXA SA 28 17.02.23 K100		185	STK	40.000			EUR 0,890	35.600,00	0,04
Call Muenchener Rueckversicher 300 17.02.23 K100		185	STK	-2.100			EUR 31,890	-66.969,00	-0,08
Call SAP SE 98 17.02.23 K100		185	STK	7.000			EUR 10,650	74.550,00	0,09
Call Siemens AG 132 17.02.23 K100		185	STK	6.000			EUR 11,200	67.200,00	0,08
Call Unilever PLC 48 17.02.23 K100		185	STK	11.000			EUR 0,300	3.300,00	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	54.300,00	0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put Euro Stoxx 3500 17.03.23		185	Anzahl	-1500			EUR 6,500	-9.750,00	-0,01
Put Euro Stoxx 4000 17.03.23		185	Anzahl	1500			EUR 42,700	64.050,00	0,08
Zins-Derivate							EUR	-12.229,00	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Future 08.03.23		185	EUR	-2.000				-12.229,00	-0,02

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.420.869,78	3,04
Bankguthaben						EUR	2.420.869,78	3,04
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.132.746,08		% 100,000	2.132.746,08	2,68
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	3.391,76		% 100,000	3.399,24	0,00
			JPY	27.653.025,00		% 100,000	195.793,87	0,25
			USD	96.583,07		% 100,000	88.930,59	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	378.603,69	0,48
Zinsansprüche			EUR	368.140,25			368.140,25	0,46
Dividendenansprüche			EUR	10.463,44			10.463,44	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-96.439,37	-0,12
Fondsvermögen						EUR	79.620.313,24	100,00 ¹⁾
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse								
Fondsvermögen						EUR	4.870.765,08	6,12
Anteilwert						EUR	47,74	
Umlaufende Anteile						STK	102.034	
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R								
Fondsvermögen						EUR	74.749.548,16	93,88
Anteilwert						EUR	50,54	
Umlaufende Anteile						STK	1.479.109	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.01.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2023	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,5412500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4491500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9978000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4392500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8821500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	141,2354000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3707500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0860500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745	STK		1.450	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK	130	1.430	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK	8.300	8.300	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0	STK	660	7.260	
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	A1J5TM	STK		8.800	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4	STK		50.620	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370	STK	2.030	3.630	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK	190	2.090	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900	STK	4.770	4.770	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV	STK		1.400	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU	STK		14.000	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330	STK	270	4.530	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK		460	
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	A3CSML	STK	3.690	3.690	
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204	STK	25.000	25.000	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	A3DNZQ	STK	11.000	11.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK	17.000	17.000	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605	STK		109.500	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA	STK	5.000	5.000	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943	STK	160	1.760	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK	50	550	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK	370	4.070	
Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A o.N.	A2PFHR	STK		10.900	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK	320	1.920	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602	STK		1.300	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747	STK	6.000	8.100	
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168	STK	380	4.140	
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9	STK		8.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK		4.600	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	889488	STK		1.540	
Segro PLC Registered Shares LS -,10	A0N9B0	STK	10.500	34.210	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK		2.300	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	A2DKAC	STK		3.025	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	853687	STK	3.400	3.400	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK		11.000	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	A3DHA0	STK	9.660	9.660	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684	STK	5.000	5.000	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR	STK		5.830	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	A3K3L1	EUR	1.000	1.000	
2,6250 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3K84U	EUR	1.000	1.000	
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	A191AG	EUR		200	
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(26) Ser. 77	A18W1U	EUR		2.000	
1,7000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(50)	A2RXCS	EUR		1.000	
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2RXDQ	EUR		100	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R76Q	EUR		100	
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24)	PB1KU8	EUR		200	
3,2500 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/37)	A3K5XQ	EUR	1.000	1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	110248	EUR		1.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	110253	EUR		4.000	
1,9580 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-FLR Med.-T.Obl.Fonc. 15(25)	A1ZW65	EUR		300	
1,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/24)	A19YYV	EUR		100	
1,0000 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	A2R17M	EUR	400	500	
0,3750 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(41)	A3KV55	EUR	1.000	1.000	
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	A3E5X2	EUR		500	
0,2000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A3KMMD	EUR		400	
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A185QA	EUR		100	
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32)	A3KR71	EUR		700	
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/34)	A3K133	EUR	1.000	1.000	
0,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35)	A28R4U	EUR		200	
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	A19Z03	EUR		100	
1,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1Z9AA	EUR		200	
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	A2LQR0	EUR	500	700	
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A194GB	EUR		200	
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	A2R686	EUR		100	
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	A19XZC	EUR		500	
1,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.18(78) Reihe 1468	NRW0LC	EUR		1.000	
0,6000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(41) Reihe 1521	NRW0MZ	EUR	1.500	1.500	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A1919E	EUR	400	500	
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R4J4	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D	EUR		100	
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	A1HL4H	EUR		20	
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	A3K6A1	EUR	1.000	1.000	
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	A18W15	EUR		1.000	
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E	EUR		100	
2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	A1ZK04	EUR		100	
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	A185ZL	EUR		100	
3,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/32)	A3LA5N	EUR	500	500	
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	A3K8X0	EUR	1.000	1.000	
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	A3K263	EUR	500	500	
1,9000 % Spanien EO-Bonos 2022(52)	A3K2AW	EUR	4.000	4.000	
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	A28UBN	EUR		300	
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	A19EWG	EUR		100	
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	A19FPC	EUR		100	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P	EUR		200	
0,8750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/35)	A3KYH5	EUR		500	
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R08A	EUR		100	
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KRJD	EUR		1.000	
0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	A3K2SV	EUR	800	800	
2,8750 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	A19GBE	EUR		200	
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L	EUR		100	
1,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	A28W3Y	EUR		100	
0,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KMW7	EUR		500	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	A1VC59	EUR		100	
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ	EUR	1.000	1.000	
2,4000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/26)	A184SD	USD		1.000	
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE	EUR		100	
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	A3K9DV	EUR	500	500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU	STK	5.500	11.500	
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	A3DLE8	STK	5.500	5.500	
GSK PLC Registered Shares LS-,25	940561	STK	11.000	11.000	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	872535	STK		6.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	110480	EUR		3.000	
Andere Wertpapiere					
Meyer Burger Technology AG Anrechte	A3DXTP	STK	620.050	620.050	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)		EUR			10.610,20
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			1.814,11
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			4.860,05
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, APPLE INC., ASML HOLDING EO -,09, BCO SANTANDER N.E00,5, INTEL CORP. DL-,001, SANOFI SA INHABER EO 2, SAP SE O.N., SIEMENS AG NA O.N.)		EUR			189,18
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N.)		EUR			33,61
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): APPLE INC.)		EUR			9,86

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					236,75
			EUR		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					47,47
			EUR		
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Buxl Future 08.12.22, Euro Bund Future 08.03.23)					72,82
			EUR		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Buxl Future 08.03.23, Euro Bund Future 08.12.22)					27,77
			EUR		

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 64,68 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 87.666.964,77 Euro Transaktionen.

Bei der Ermittlung des Transaktionsumfangs wird bei Wertpapieren auf den Marktwert und bei Derivaten auf den Kontraktwert abgestellt.

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 15.03.2022 bis 31.01.2023

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	7.599,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	33.349,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	9.233,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	24.926,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	466,92
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.548,48
7. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-1.139,91
8. Sonstige Erträge	EUR	439,42
Summe der Erträge	EUR	69.326,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-30,64
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-51.029,84
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.141,83
4. Kostenpauschale	EUR	-5.307,10
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-446,88
Summe der Aufwendungen	EUR	-58.956,29
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	10.369,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	127.448,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-326.748,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-199.300,33
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-188.930,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	248.135,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-252.204,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-4.069,29
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-192.999,91

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	5.061.233,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.097.716,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-36.482,45</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	2.531,19
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-192.999,91
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	248.135,56	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-252.204,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	<u>4.870.765,08</u>

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)				insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar					
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres - davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	10.369,71	0,10	EUR -188.930,62 -1,85
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen **)				EUR 199.134,02 1,95
II. Gesamtausschüttung				EUR 10.203,40	0,10
1. Endausschüttung				EUR 10.203,40	0,10

*) Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

***) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung die Position „Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres“ übersteigt.

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
	EUR		EUR	
2022/2023 *)	EUR	4.870.765,08	EUR	47,74

*) Auflegedatum 15.03.2022

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	127.950,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	529.254,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	148.906,22
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	423.791,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	7.165,81
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-89.993,59
7. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-19.192,58
8. Sonstige Erträge	EUR	6.861,00

Summe der Erträge **EUR 1.134.743,51**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-499,82
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-938.884,88
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-39.433,15
4. Kostenpauschale	EUR	-97.644,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.002,56

Summe der Aufwendungen **EUR -1.085.464,45**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 49.279,06**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.971.719,34
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.296.983,76

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR -3.325.264,42**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -3.275.985,36**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-396.049,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.951.341,25

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -4.347.390,76**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -7.623.376,12**

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	78.612.227,86
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	3.786.683,13
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		7.956.383,17
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-4.169.700,04
				<hr/>
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-25.986,71
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-7.623.376,12
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-396.049,51
	davon nicht realisierte Verluste	EUR		-3.951.341,25
				<hr/>
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	74.749.548,16
				<hr/> <hr/>

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)				insgesamt	je Anteil ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar					
1.	Vortrag aus dem Vorjahr		EUR	3.003.670,65	2,03
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	2.864.376,80	1,94	
	- davon Ertragsausgleich	EUR	139.293,85	0,09	
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.275.985,36	-2,21
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	49.279,06	0,03	
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen ^{**)}		EUR	316.687,98	0,21
II. Gesamtausschüttung				EUR	44.373,27
1. Endausschüttung				EUR	44.373,27

^{*)} Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

^{**)} Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung die Summe aus „Vortrag aus dem Vorjahr“ und „Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres“ übersteigt.

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	EUR	37.571.703,35	EUR	54,30
2021/2022	EUR	78.612.227,86	EUR	55,73
2022/2023	EUR	74.749.548,16	EUR	50,54

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung in % p. a.		Fonds währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse	ausschüttend	3,50	3,50	1,50	1,25	EUR
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R	ausschüttend	3,50	3,50	1,50	1,25	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 7.439.413,85

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,41

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,20

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivateverordnung anhand eines Vergleichsvermögens an.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag 3,18 %

größter potenzieller Risikobetrag 4,44 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 3,85 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation ermittelt.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Der Ermittlung wurden die Parameter 99 % Konfidenzniveau und 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr zu Grunde gelegt.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 105,88 %

Die Berechnung erfolgte unter Verwendung der CESR's Guidelines on Risk Measurement and the Calculation of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS vom 28. Juli 2010, Ref.: CESR/10-788 (Summe der Nominale)

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofAML Euro Corporate Index in EUR 40,00 %

ICE BofAML Euro Government Index in EUR 20,00 %

MSCI EUROPE SRI in EUR 25,00 %

MSCI WORLD ex EUROPE SRI Index in USD 15,00 %

Sonstige Angaben

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse

Anteilwert EUR 47,74

Umlaufende Anteile STK 102.034

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Anteilwert EUR 50,54

Umlaufende Anteile STK 1.479.109

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse

Gesamtkostenquote *) 1,40 %

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Gesamtkostenquote 1,44 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne negative Einlagenzinsen bzw. Verwahrensgelt) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

*) Die Gesamtkostenquote wurde aufgrund des Rumpfgeschäftsjahres annualisiert.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 439,42

erstattete ausländische Quellensteuer EUR 439,42

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 277,38

Negative Einlagenzinsen bzw. Verwahrensgelte EUR 277,38

LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 6.861,00

erstattete ausländische Quellensteuer EUR 6.861,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 5.416,85

Negative Einlagenzinsen bzw. Verwahrensgelte EUR 5.416,85

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: EUR 63.928,53

Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM), die ein risikoarmes Geschäftsmodell betreibt, unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Die LBBW AM hat unter Berücksichtigung der Gruppenzugehörigkeit zur Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) als bedeutendes Kreditinstitut ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraxis an die regulatorischen Anforderungen ausgerichtet. In diesem Zusammenhang sind die Geschäftsführer der LBBW AM auch Risk Taker im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns. Die Geschäftsführung der LBBW AM hat für die Gesellschaft allgemeine Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme festgelegt und diese mit dem Aufsichtsrat abgestimmt. Die Umsetzung dieser Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme der Mitarbeiter erfolgt auf der Basis korrespondierender kollektiv-rechtlicher Regelungen in Betriebsvereinbarungen.

Das Vergütungssystem der LBBW AM wird mindestens einmal jährlich durch das Aufsichtsgremium auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft. Erforderliche Änderungen (bspw. Anpassung an gesetzliche Vorgaben, Anpassung der Vergütungsgrundsätze o.ä.) werden, wenn erforderlich, vorgenommen.

Vergütungskomponenten

Die LBBW AM verfolgt das Ziel, ihren Mitarbeitern leistungs- und marktgerechte Gesamtvergütungen zu gewähren, die aus fixen und variablen Vergütungselementen sowie sonstigen Nebenleistungen bestehen. Die Fixvergütung richtet sich nach der ausgeübten Funktion und deren Wertigkeit entsprechend den Marktgegebenheiten bzw. den anzuwendenden Tarifverträgen. Zusätzlich zur Fixvergütung können die Mitarbeiter eine erfolgsbezogene variable Vergütung erhalten.

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

Das Volumen des für die variable Vergütung zur Verfügung stehenden Bonuspools hängt im Wesentlichen vom Unternehmenserfolg ab. Ein weiteres Kriterium zur Vergabe einer variablen Vergütung ist die Erfüllung der Nebenbedingungen analog § 7 Institutsvergütungsverordnung im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns, die einer jährlichen Prüfung unterliegt.

Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr kommunizierten variablen Vergütungselemente entsprechend reduziert oder gestrichen. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat. Die Vergütung der Geschäftsführung wird gemäß der vom Aufsichtsrat erlassener Entscheidungsordnung von der Gesellschafterin festgelegt. Für alle Mitarbeiter der LBBW AM gilt eine Obergrenze für die maximal mögliche variable Vergütung in Höhe von 100 % der fixen Vergütung.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern und Geschäftsführern

Für Mitarbeiter bzw. Geschäftsführer, die durch ihre Tätigkeit das Risikoprofil der LBBW AM oder einzelner Fonds maßgeblich beeinflussen (sogenannte Risk Taker) bestehen besondere Regelungen für die Auszahlung, die zu 40 % bei Risktakern über einen Zeitraum von 3 Jahren bzw. 60 % bei Geschäftsführern über einen Zeitraum von 5 Jahren gestreckt erfolgt. Dabei werden 40 % bzw. 60 % der gesamten variablen Vergütung in Form eines virtuellen Co-Investments in einen oder ggf. mehrere „typische“ Fonds der LBBW AM gewährt und unter Berücksichtigung einer zusätzlichen Haltefrist von einem Jahr ausbezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malusprüfung, Rückzahlung bereits erhaltener Vergütungen (bei Geschäftsführern)).

		2021	2020
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	25.679.075,93	23.419.263,52
davon feste Vergütung	EUR	20.999.291,12	19.746.165,15
davon variable Vergütung	EUR	4.679.784,81	3.673.098,37
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr		308	286
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

		2021	2020
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	3.880.239,37	2.794.612,03
Geschäftsführer	EUR	1.936.706,67	993.510,39
weitere Risk Taker	EUR	1.943.532,70	1.801.101,64
davon Führungskräfte	EUR	1.943.532,70	1.801.101,64
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen gem. § 101 Abs. 4 Nr. 3 KAGB berechnet wurden

Als Methode zur Berechnung der Vergütungen und sonstigen Nebenleistungen wurde die Cash-Flow-Methode gewählt.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Für das Geschäftsjahr 2021 galten erstmalig die neue Regelungen aus der Betriebsvereinbarung zur leistungsabhängigen variablen Vergütung von AT-Mitarbeitern. Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2021 nicht vorgenommen.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Die jährliche Kostenpauschale von 0,130 % p.a. umfasst gemäß der Besonderen Anlagebedingungen im Wesentlichen die folgenden Kostenbestandteile: bankübliche Depot- und Kontogebühren, Kosten für den Druck und Versand der für die Anleger bestimmten gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsbevollmächtigten, Kosten für die Analyse des Anlageerfolgs sowie die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte. Nicht von der Kostenpauschale umfasst sind unter anderem Kosten für die Erstellung und Verwendung eines dauerhaften Datenträgers, für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen, für Rechts- und Steuerberatung, für den Erwerb und/oder die Verwendung bzw. Nennung eines Vergleichsmaßstabs oder Finanzindizes, Kosten von staatlichen Stellen sowie Steuern, die mit der Verwaltung und Verwahrung entstanden sind.

ANHANG IV

REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
LBBW Multi Global Plus
Nachhaltigkeit

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900VZRAZO1Z86DW19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja

nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _____ %

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Bei dem Sondervermögen handelt es sich um ein Finanzprodukt im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungs-Verordnung“).

Die Nachhaltigkeitsmerkmale des Sondervermögens beziehen sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt, Soziales und Governance. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Umwelt sind insbesondere der Schutz der Artenvielfalt und Maßnahmen gegen Erderwärmung und Umweltverschmutzung, zum Beispiel durch die Reduktion von Atom- und Kohlestromproduktion. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Soziales sind insbesondere Arbeitnehmerbelange, zum Beispiel in Form der Vermeidung von Kinder- und Zwangsarbeit. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Governance sind insbesondere Maßnahmen gegen Menschenrechtsverletzungen, Steuerhinterziehung oder Korruption

Dem Verkaufsprospekt und der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/ 2088 können die Nachhaltigkeitsmerkmale entnommen werden.

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum die sozialen und ökologischen Merkmale vollständig erfüllt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikator	Anteil in %
Anteil der Investments, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes aus der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz von fossilen Brennstoffen (exklusive Erdgas) erzielen.	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes aus der Förderung von Kohle und Erdöl erzielen.	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit dem Abbau, der Exploration oder aus Dienstleistungen von Ölsand und Ölschiefer erwirtschaften.	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 0 Prozent ihres Umsatzes aus geächteten Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischen und chemischen Waffen erzielen.	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder der Vertrieb von Rüstungsgüter erzielen.	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 0 Prozent ihres Umsatzes aus der Tabakproduktion erzielen.	0,00
Anteil der Investments, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Kohle erzielen.	0,00
Anteil der Investments mit schweren Verstößen gegen die im Rahmen der Anlagestrategie vereinbarte Einhaltung der zehn Prinzipien des UN Global Compact. Zur Überprüfung wurde der ISS ESG Governance Score herangezogen und in Unternehmen mit schweren Verstößen wurde nicht investiert.	0,00
Anteil der Investments, deren Anlagestrategie die vereinbarte Fokussierung auf die relevanten SDGs und die jeweiligen Schwellenwerte der Fokus SDGs nicht eingehalten hat. Zur Operationalisierung wurde das SDG Impact Rating von dem externen Datenanbieter ISS ESG herangezogen, dass die Auswirkungen von Produkten und/oder Dienstleistungen von Unternehmen auf die SDGs bewertet hat.	0,00

Anteil der Investments in Unternehmen und Länder, die die Mindestanforderungen an die Nachhaltigkeitsleistung nicht erreichen oder nicht übertreffen konnten. Die Analyse erfolgte anhand des ESG-Performance Scores des externen Datenanbieters ISS ESG.	0,00
Anteil der Investments, die im Rahmen der Anlagestrategie vereinbarte Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren eingehalten wurde. Die Berücksichtigung der Fokus PAI erfolgte entweder durch Komplettausschlüsse oder durch Schwellenwerte.	0,00
Anteil der Investments in Länder, die Menschenrechte stark einschränken. Die Bewertung erstreckt sich darauf, ob die Gesetzgebung die Menschenrechte schützt, ob die Regierung und ihre Vertreter die Menschenrechte wirksam durchsetzen und ob es andere nichtstaatliche Akteure gibt, die die Menschenrechte stark einschränken.	0,00

Steuerung anhand der Sustainable Development Goals (SDGs) (Unternehmen)

Der messbare Nachhaltigkeitsindikator stellte sicher, dass die im Rahmen der Anlagestrategie vereinbarte Fokussierung von relevanten SDGs erfolgt. Zur Operationalisierung wurde das SDG Impact Rating von dem externen Datenanbieter ISS ESG herangezogen, das die Auswirkungen von Produkten und/oder Dienstleistungen von Unternehmen auf die SDGs bewertet. Das ISS SDG Impact Rating berücksichtigt, wie sehr Produkte und/oder Dienstleistungen eines Unternehmens die SDGs positiv bzw. negativ beeinflussen und weist den Impact anhand eines Scores von -10 (schlechteste Ausprägung) bis + 10 (beste Ausprägung) aus.

Die folgenden SDGs standen seit dem 1. August 2022 im Fokus des Sondervermögens. Zum Stichtag ergaben sich dabei folgende Scores auf Portfolioebene:

- SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie = 1,93
- SDG 10: Weniger Ungleichheiten = 3,33
- SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz = 2,91

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Gesellschaft hat Fokus PAI festgelegt, die entweder durch Komplettausschlüsse oder durch Schwellenwerte berücksichtigt wurden. Darüber hinaus fand ein dedizierter Prozess zur Berücksichtigung der Fokus PAI statt, nach denen der Fonds gesteuert wurde. Die Gesellschaft hat hierfür Kriterien festgelegt, bei deren Verletzung der Emittent aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen wurde. Die Bewertung erfolgte anhand von Analysen, Einschätzungen, Daten und/oder sonstigen Informationen, die über den externen Datenanbieter ISS ESG bezogen wurden. Die folgenden wichtigsten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren standen dabei im Fokus:

- PAI 2: CO₂-Fußabdruck
- PAI 3: Treibhausgas (THG)-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird
- PAI 4: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- PAI 7: Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Emittenten, welche den PAI 7, PAI 10 oder PAI 14 verletzt haben, wurden ausgeschlossen. Bei den übrigen PAI wurde auf Ebene des Portfolios sichergestellt, dass vorgegebene Schwellenwerte nicht überschritten wurden. Entsprechend den SDGs erfolgte dies ebenfalls über die Steuerung der Gewichtung der nach den Ausschlüssen verbleibenden Emittenten.

Die Datenqualität und -verfügbarkeit der benötigten PAI-Daten auf Emittentenebene variierte von PAI zu PAI noch deutlich, so dass es zu unterschiedlich aussagekräftigen Werten kommen konnte.

Bei diesem Finanzprodukt wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI) gemäß Artikel 7 Absatz 1 a der Offenlegungsverordnung als Teil der Anlagestrategie seit dem 1. August 2022 vollständig berücksichtigt.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.02.2022-31.01.2023

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	Staatsanleihe	4,27	Spanien
Spanien EO-Bonos 2015(25)	Staatsanleihe	3,22	Spanien
UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	Kreditinstitute	1,68	Deutschland
NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	Kreditinstitute	1,52	GB
Bankkonto EUR	-	1,42	Deutschland
Nordrhein-Westfalen, Land Landesch.v.20(2030) R.1498	Lokalbehörde	1,20	Deutschland
BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	Kreditinstitute	1,19	Frankreich
Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	Finanzdienstleistungen	1,15	Deutschland
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	Versorger	1,14	Italien
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Assekuranz	1,14	Deutschland
Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(50)	Staatsanleihe	1,11	Belgien
Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	Staatsanleihe	1,08	Portugal
Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	Konsumgüter private Haushalte	1,06	Niederlande
LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	Chemikalien + chemische Erzeugnisse	1,02	Deutschland
Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(22/33)	Telekommunikation	1,01	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, in die das Finanzprodukt investiert, müssen nach den genannten Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale und #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale). Zum Berichtsstichtag betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen 96,41 %.

Zu den „#2 anderen Investitionen“ zählen Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Zudem konnte in Vermögensgegenstände investiert werden, für die keine ESG-Daten vorhanden sind und somit eine Bewertung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht möglich ist. In die „#2 anderen Investitionen“ konnte zur Beimischung investiert werden. Von einer Beeinträchtigung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wird nicht ausgegangen. Zum Berichtsstichtag betrug der Anteil der anderen Investitionen 3,59 %.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Das Finanzprodukt war insbesondere in Staatsanleihen und im Sektor Kreditinstitute investiert.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie-konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Das Finanzprodukt berücksichtigte ökologische und/oder soziale Merkmale. Es war jedoch nicht das primäre Anlageziel, in ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten zu investieren, die zur Erreichung eines in der Verordnung (EU) 2020/852 des europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (nachfolgend „Taxonomie-Verordnung“) genannten Umweltziele beitragen. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsaktivitäten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen waren, betrug im Berichtszeitraum 0,00 %. Eine Verpflichtung zur einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen nach der EU-Taxonomie war derzeit aufgrund der mangelnden bzw. unvollständigen Datenverfügbarkeit sowie der fehlenden Berichterstattung auf Unternehmensebene nicht möglich.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

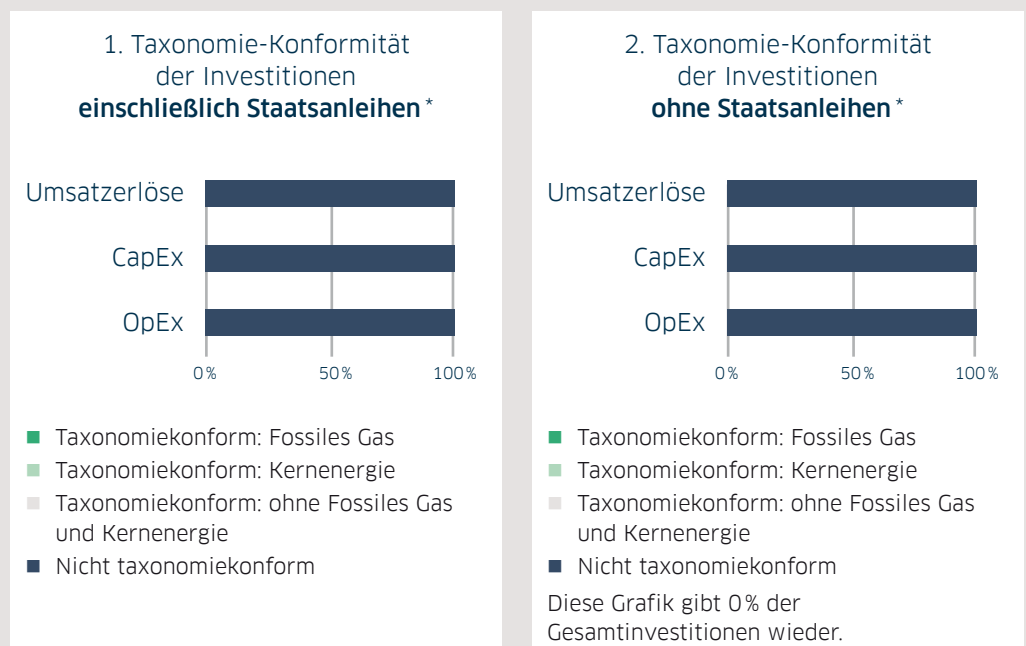
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsaufgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/282 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen, bezogen auf Umweltziele des Finanzprodukts, betrug 0,00 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen, bezogen auf Sozialziele des Finanzprodukts, betrug 0,00 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den „anderen Investitionen“ zählen Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifikationszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Zudem konnte in Vermögensgegenstände investiert werden, für die keine ESG-Daten vorhanden sind und somit eine Bewertung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht möglich ist. In die „anderen Investitionen“ konnte zur Beimischung investiert werden. Von einer Beeinträchtigung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wird nicht ausgegangen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde über die Nachhaltigkeitsindikatoren und der daraus resultierenden Nettoliste gemessen. So wurde im Rahmen der normbasierten Strategie über eine von der Gesellschaft definierte kritische Schwelle eine Mindest-Nachhaltigkeitsleistung der Emittenten definiert („Bewertung“). Aus der Bewertung der ESG-Daten ergaben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren, wie z. B. Umsatzschwellen in kontroversen Geschäftsfeldern oder ein Mindestrating für gute Unternehmensführung („Messung“).

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden durch die Verwendung von einer sog. Nettoliste im Investmentprozess berücksichtigt. Der externe Datenanbieter erstellte hierzu regelmäßig ein Anlageuniversum (Nettoliste) mit Emittenten, die den Nachhaltigkeitsindikatoren entsprachen. Die Nettoliste wurde kontinuierlich im Rahmen des Portfolio- und Risikomanagements geprüft („Überwachung“). (Potenzielle) Verstöße wurden sowohl „ex-ante“ (vor Kauf) als auch „ex-post“ (nach Kauf, z. B. durch ein Verschlechterung der ESG-Ratings für Bestandspositionen) dem Fondsmanagement angezeigt und entsprechende definierte Gegenmaßnahmen eingeleitet.

Stuttgart, den 16. März 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die

gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsys-

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

tem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u. a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 27. April 2023

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

20057 [5] 05/2023 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de