

LB≡BW Asset Management

LBBW Mobilität der Zukunft

Jahresbericht zum 31.10.2024

Inhalt

| | |
|---|----------|
| Jahresbericht zum 31.10.2024 | 7 |
| Tätigkeitsbericht | 8 |
| Vermögensübersicht zum 31.10.2024 | 12 |
| Vermögensaufstellung zum 31.10.2024 | 13 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 18 |
| LBBW Mobilität der Zukunft I Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 | 20 |
| LBBW Mobilität der Zukunft I Entwicklung des Sondervermögens | 21 |
| LBBW Mobilität der Zukunft I Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 22 |
| LBBW Mobilität der Zukunft R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 | 23 |
| LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens | 24 |
| LBBW Mobilität der Zukunft R Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 25 |
| LBBW Mobilität der Zukunft TF Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 | 26 |
| LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens | 27 |
| LBBW Mobilität der Zukunft TF Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 28 |
| Übersicht Anteilklassen | 29 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 30 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 34 |

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
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

LBBW Mobilität der Zukunft

Jahresbericht zum 31.10.2024

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens werden in Aktien von Unternehmen angelegt, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, welche die Weiterentwicklungen im Bereich der Mobilität der Zukunft unterstützen. Hierunter fallen Unternehmen, welche den Stand der Technik in Bezug auf Fortbewegungs- und Transportkonzepte, Mobilitätslösungen sowie den diesbezüglichen Stand der Forschung weiterentwickeln und vorantreiben und anstreben, hiermit aktuell oder zukünftig nicht unwesentliche Teile ihres Umsatzes zu erzielen.

Der Begriff „Mobilität der Zukunft“ steht für den Wandel in der Art und Weise, wie sich Menschen weltweit fortbewegen, sowie Güter und Dienstleistungen transportiert werden. Dieser Wandel wird unter anderem durch die Elektrifizierung, Automatisierung, Share Economy und bessere Vernetzung von Transportmitteln bestimmt. Im Rahmen des Investmentprozesses stehen dem Fondsmanagement interne und externe Researchquellen zur Unternehmensanalyse zur Verfügung.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 16,14 % 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 Mobilität der Zukunft I im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 15,41 % 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 Mobilität der Zukunft R im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft TF erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 15,12 % 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 Mobilität der Zukunft TF im Berichtszeitraum:



Tätigkeitsbericht

III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 02. November 2023 bis 31. Oktober 2024

Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

| Bezeichnung | Kauf | Verkauf | Währung |
|-------------|----------------|-----------------|---------|
| Aktien | 175.128.459,36 | -203.335.833,55 | EUR |

b) Allokation Aktien

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

Aktienquote



Nettoaktienquote



c) Strukturveränderungen

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

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

| Branche | Anteil am Aktienvermögen 31.10.2024 | Anteil am Aktienvermögen 02.11.2023 |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Technologie | 50,27 % | 46,66 % |
| Industrieprodukte und Services | 20,24 % | 16,79 % |
| Fahrzeugbau | 17,12 % | 19,31 % |
| Chemie | 4,42 % | 8,82 % |
| Einzelhandel | 2,59 % | 2,55 % |
| Baugewerbe | 2,56 % | 0,90 % |
| Telekommunikation | 1,32 % | 0,00 % |
| Ressourcen und Bodenschätze | 1,31 % | 3,68 % |
| Versorger | 0,18 % | 0,87 % |
| Nahrungs- und Genussmittel | 0,00 % | 0,42 % |
| Gesamt | 100,00 % | 100,00 % |

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Zum Jahresende 2023 wurde der Halbleiterbereich aufgebaut. Bis Anfang 2024 wurden zudem vermehrt Investitionen in den USA getätigt. Im Portfolio wurden Mitte des zweiten Quartals Änderungen der Länderallokation vorgenommen: USA wurde reduziert und dafür Asien und Europa gekauft. Auf Sektorebene wurden der Halbleiterbereich sowie Batterien abgebaut und Industrie und Autos ausgebaut. Mitte des dritten Quartals wurde der Halbleiteranteil weiter reduziert und dafür etwas Kasse aufgebaut. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden dagegen Autotitel leicht reduziert und dafür wieder etwas Halbleiterwerte zugekauft.

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.

Tätigkeitsbericht

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 Adressen-ausfallrisiko | mittleres Adressen-ausfallrisiko | hohes Adressen-ausfallrisiko | sehr hohes Adressen-ausfallrisiko |
| Sondervermögen | 0,03 % | | | |

[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 Kursabschlägen 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 | 98,67 % | | | |

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 | 0,00 % | | | |

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 | 9,55 % | | | |

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 | 2,85 % | | | |

Tätigkeitsbericht

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.

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

LBBW Mobilität der Zukunft I

Realisierte Gewinne

| | |
|--|---------|
| Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften | 214.284 |
|--|---------|

| | |
|--|-----|
| Veräußerungsgew. aus Währungskonten | 308 |
|--|-----|

Realisierte Verluste

| | |
|---|---------|
| Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften | 167.437 |
|---|---------|

| | |
|---|-----|
| Veräußerungsverl. aus Währungskonten | 616 |
|---|-----|

LBBW Mobilität der Zukunft R

Realisierte Gewinne

| | |
|--|------------|
| Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften | 20.074.324 |
|--|------------|

| | |
|--|--------|
| Veräußerungsgew. aus Währungskonten | 28.567 |
|--|--------|

Realisierte Verluste

| | |
|---|------------|
| Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften | 15.687.828 |
|---|------------|

| | |
|---|--------|
| Veräußerungsverl. aus Währungskonten | 57.113 |
|---|--------|

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Realisierte Gewinne

| | |
|--|-----------|
| Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften | 1.980.988 |
|--|-----------|

| | |
|--|-------|
| Veräußerungsgew. aus Währungskonten | 2.850 |
|--|-------|

Realisierte Verluste

| | |
|---|-----------|
| Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften | 1.548.050 |
|---|-----------|

| | |
|---|-------|
| Veräußerungsverl. aus Währungskonten | 5.658 |
|---|-------|

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

- Die Angaben über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind in Punkt IV dargestellt.
- 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.
- 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.
- 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>
- 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.

VII. Angaben gem. Artikel 7 der TaxonomieVO

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vermögensübersicht zum 31.10.2024

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|-----------------------|----------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 223.328.555,90 | 100,13 |
| 1. Aktien | 218.808.815,13 | 98,10 |
| USA | 98.954.460,44 | 44,37 |
| Frankreich | 22.444.224,00 | 10,06 |
| Irland | 19.573.352,37 | 8,78 |
| China | 15.322.268,90 | 6,87 |
| Japan | 13.449.403,21 | 6,03 |
| Niederlande | 12.082.358,04 | 5,42 |
| Bundesrep. Deutschland | 7.259.965,74 | 3,26 |
| Schweiz | 6.633.288,95 | 2,97 |
| Kaimaninseln | 5.677.530,00 | 2,55 |
| Taiwan | 4.808.156,46 | 2,16 |
| Südkorea | 4.675.286,21 | 2,10 |
| Jersey | 3.140.791,23 | 1,41 |
| Australien | 2.340.085,21 | 1,05 |
| Großbritannien | 1.739.695,11 | 0,78 |
| Canada | 707.949,26 | 0,32 |
| 2. Bankguthaben | 4.349.201,50 | 1,95 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 170.539,27 | 0,08 |
| II. Verbindlichkeiten | -291.602,41 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 223.036.953,49 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens | |
|--|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 218.808.815,13 | 98,10 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 218.808.474,39 | 98,10 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Lynas Rare Earths Ltd. Registered Shares o.N. | 871899 | | STK | 240.000 | | 260.000 | AUD | 7,600 | 1.100.485,69 | 0,49 |
| Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N. | A0YGCV | | STK | 500.000 | | 500.000 | AUD | 2,850 | 859.754,44 | 0,39 |
| Vulcan Energy Resources Ltd. Registered Shares o.N. | A2PV3A | | STK | 100.000 | | | AUD | 5,160 | 311.321,61 | 0,14 |
| Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N. | A0RENB | | STK | 162.500 | | | CAD | 2,210 | 237.304,66 | 0,11 |
| Graphene Manufacturing Group Registered Shares o.N. | A3CPEX | | STK | 170.000 | | | CAD | 0,610 | 68.523,47 | 0,03 |
| Sigma Lithium Corp. Registered Shares o.N. | A3CTYQ | | STK | 37.000 | | | CAD | 19,250 | 470.644,60 | 0,21 |
| ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12 | 919730 | | STK | 130.000 | 80.000 | | CHF | 47,900 | 6.633.288,95 | 2,97 |
| Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A YC 1 | A2JQNK | | STK | 150.000 | 92.400 | | CNY | 245,980 | 4.776.248,85 | 2,14 |
| Shanghai Putailai N.Ene. Tech. Registered Shares A YC1 | A2N32M | | STK | 250.000 | | | CNY | 16,810 | 544.005,90 | 0,24 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | 850133 | | STK | 15.400 | 1.400 | 16.000 | EUR | 164,660 | 2.535.764,00 | 1,14 |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | 868730 | | STK | 4.000 | 4.000 | | EUR | 512,200 | 2.048.800,00 | 0,92 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | A1J4U4 | | STK | 4.000 | 5.300 | 5.300 | EUR | 621,200 | 2.484.800,00 | 1,11 |
| Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50 | A3DL84 | | STK | 50.000 | | 50.000 | EUR | 31,050 | 1.552.500,00 | 0,70 |
| Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10 | A3CRC5 | | STK | 120.000 | | | EUR | 31,460 | 3.775.200,00 | 1,69 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | 623100 | | STK | 185.000 | 70.000 | 85.000 | EUR | 29,025 | 5.369.625,00 | 2,41 |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | KBX100 | | STK | 25.000 | 25.000 | | EUR | 75,600 | 1.890.000,00 | 0,85 |
| Legrand S.A. Actions au Port. EO 4 | A0JKB2 | | STK | 20.000 | 20.000 | | EUR | 103,600 | 2.072.000,00 | 0,93 |
| McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12 | A1XFA8 | | STK | 170.000 | | | EUR | 1,688 | 286.960,00 | 0,13 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | 860180 | | STK | 42.000 | 3.000 | 4.000 | EUR | 237,200 | 9.962.400,00 | 4,47 |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04 | 893438 | | STK | 60.000 | 50.000 | 60.000 | EUR | 25,030 | 1.501.800,00 | 0,67 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | 867475 | | STK | 22.000 | 22.000 | | EUR | 102,700 | 2.259.400,00 | 1,01 |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 | A0M4W9 | | STK | 300.000 | 160.000 | 50.000 | HKD | 281,400 | 10.002.014,15 | 4,48 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02 | A0CACX | | STK | 1.000.000 | 3.000.000 | 2.000.000 | HKD | 13,660 | 1.618.425,89 | 0,73 |
| Denso Corp. Registered Shares o.N. | 858734 | | STK | 85.000 | 150.000 | 225.000 | JPY | 2.217,000 | 1.139.524,22 | 0,51 |
| Hitachi Ltd. Registered Shares o.N. | 853219 | | STK | 120.000 | 120.000 | | JPY | 3.924,000 | 2.847.404,62 | 1,28 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N. | 812960 | | STK | 300.000 | 240.000 | 80.000 | JPY 2.110,000 | 3.827.741,94 | 1,72 |
| TDK Corp. Registered Shares o.N. | 857032 | | STK | 200.000 | 240.000 | 40.000 | JPY 1.842,500 | 2.228.314,22 | 1,00 |
| Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N. | 853510 | | STK | 210.000 | | 140.000 | JPY 2.682,500 | 3.406.418,21 | 1,53 |
| LG Energy Solution Ltd. Registered Shares SW 500 | A3DCWX | | STK | 7.000 | | 5.000 | KRW 407.500,000 | 1.903.955,16 | 0,85 |
| Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000 | 956311 | | STK | 7.000 | 3.000 | 8.500 | KRW 327.000,000 | 1.527.836,41 | 0,69 |
| SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000 | 907210 | | STK | 10.000 | 53.000 | 43.000 | KRW 186.300,000 | 1.243.494,64 | 0,56 |
| Bizlink Holding Inc. Registered Shares TA 10 | A1JBLR | | STK | 120.000 | 120.000 | | TWD 471,500 | 1.626.598,24 | 0,73 |
| MediaTek Inc. Registered Shares TA 10 | 764514 | | STK | 35.000 | 35.000 | | TWD 1.290,000 | 1.298.001,25 | 0,58 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | 863186 | | STK | 8.000 | 18.000 | 10.000 | USD 144,050 | 1.061.483,90 | 0,48 |
| Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01 | 890167 | | STK | 35.000 | 13.500 | 22.500 | USD 94,730 | 3.053.976,88 | 1,37 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001 | A14Y6H | | STK | 23.000 | 13.000 | 10.000 | USD 172,650 | 3.657.670,52 | 1,64 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | 906866 | | STK | 33.000 | 16.000 | 26.000 | USD 186,190 | 5.659.531,16 | 2,54 |
| Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045 | A1J58B | | STK | 30.000 | 30.000 | | USD 56,210 | 1.553.263,02 | 0,70 |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001 | 882749 | | STK | 100.000 | 110.000 | 65.000 | USD 67,020 | 6.173.260,26 | 2,77 |
| Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166 | 862485 | | STK | 42.000 | 10.000 | | USD 223,130 | 8.632.119,01 | 3,87 |
| Ansys Inc. Registered Shares DL -,01 | 901492 | | STK | 13.500 | 8.000 | 17.500 | USD 320,460 | 3.984.903,05 | 1,79 |
| Applied Materials Inc. Registered Shares o.N. | 865177 | | STK | 10.000 | | 4.000 | USD 181,600 | 1.672.730,62 | 0,75 |
| Aptiv PLC Registered Shares DL -,01 | A1JPLB | | STK | 60.000 | 45.000 | 40.000 | USD 56,830 | 3.140.791,23 | 1,41 |
| Blue Bird Corp. Registered Shares DL -,01 | A14PN5 | | STK | 50.000 | 50.000 | | USD 42,130 | 1.940.312,26 | 0,87 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | A2JG9Z | | STK | 12.000 | 13.200 | 1.200 | USD 169,800 | 1.876.847,97 | 0,84 |
| Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01 | 873567 | | STK | 16.000 | 10.000 | 16.000 | USD 276,360 | 4.072.914,84 | 1,83 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | 850598 | | STK | 9.000 | 9.000 | 10.000 | USD 376,200 | 3.118.684,66 | 1,40 |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1 | 850866 | | STK | 8.000 | 1.400 | | USD 404,690 | 2.982.102,89 | 1,34 |
| Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01 | A1J88N | | STK | 30.000 | 7.000 | 13.000 | USD 331,580 | 9.162.621,47 | 4,11 |
| General Motors Co. Registered Shares DL -,01 | A1C9CM | | STK | 40.000 | 30.000 | 70.000 | USD 50,760 | 1.870.216,00 | 0,84 |
| Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01 | A2ACSM | | STK | 5.000 | 5.000 | 6.000 | USD 427,030 | 1.966.701,98 | 0,88 |
| Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01 | 878255 | | STK | 17.000 | 30.000 | 33.000 | USD 50,600 | 792.336,39 | 0,36 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------|----------------------|
| Linde plc Registered Shares EO -,001 | A3D7VW | | STK | 7.000 | 5.000 | 5.000 | USD 456,330 | 2.942.301,85 | 1,32 |
| MOBILEYE GLOBAL INC Registered Shares A DL-,01 | A3DW3V | | STK | 30.000 | 30.000 | | USD 13,565 | 374.844,56 | 0,17 |
| Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001 | A0DLC4 | | STK | 4.400 | 400 | 2.000 | USD 757,500 | 3.070.050,20 | 1,38 |
| MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001 | A2QHVL | | STK | 60.000 | | | USD 17,990 | 994.243,08 | 0,45 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | 918422 | | STK | 50.000 | 50.000 | 11.000 | USD 132,580 | 6.106.019,44 | 2,74 |
| NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20 | A1C5WJ | | STK | 28.000 | 14.000 | 8.000 | USD 234,460 | 6.046.958,04 | 2,71 |
| ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01 | 930124 | | STK | 52.500 | 10.000 | 17.500 | USD 70,470 | 3.407.797,17 | 1,53 |
| Paccar Inc. Registered Shares DL 1 | 861114 | | STK | 15.000 | 15.000 | | USD 104,271 | 1.440.671,49 | 0,65 |
| Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01 | A1JA81 | | STK | 83.000 | | | USD 1,960 | 149.845,71 | 0,07 |
| QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001 | 883121 | | STK | 22.000 | 30.000 | 8.000 | USD 162,805 | 3.299.138,76 | 1,48 |
| Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001 | 912294 | | STK | 12.000 | | | USD 301,630 | 3.334.002,67 | 1,49 |
| QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001 | A2QJX9 | | STK | 90.000 | 60.000 | | USD 5,150 | 426.933,17 | 0,19 |
| Sensata Technologies HLDG PLC Registered Shares LS-,01 | A2JES0 | | STK | 55.000 | 100.000 | 45.000 | USD 34,340 | 1.739.695,11 | 0,78 |
| T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001 | A1T7LU | | STK | 14.000 | 14.000 | | USD 223,155 | 2.877.695,39 | 1,29 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | 909800 | | STK | 20.000 | 20.000 | 45.000 | USD 190,540 | 3.510.155,21 | 1,57 |
| TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01 | A40R4H | | STK | 55.000 | 55.000 | | USD 147,420 | 7.468.429,05 | 3,35 |
| Tesla Inc. Registered Shares DL-,001 | A1CX3T | | STK | 20.000 | | | USD 249,705 | 4.600.101,32 | 2,06 |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1 | 852654 | | STK | 34.000 | 14.000 | | USD 203,140 | 6.361.866,16 | 2,85 |
| Trimble Inc. Registered Shares o.N. | 882295 | | STK | 45.000 | 50.000 | 75.000 | USD 60,501 | 2.507.755,72 | 1,12 |
| Twilio Inc. Registered Shares o.N. | A2ALP4 | | STK | 31.000 | 31.000 | | USD 80,650 | 2.302.906,09 | 1,03 |
| Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001 | A2PHHG | | STK | 20.000 | 50.000 | 30.000 | USD 72,050 | 1.327.315,43 | 0,60 |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50 | 858144 | | STK | 12.500 | 12.500 | | USD 232,070 | 2.672.016,76 | 1,20 |
| Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N. | A2QBX7 | | STK | 85.000 | | | USD 11,230 | 879.242,85 | 0,39 |
| Zuora Inc. Reg. Sh. Class A DL-,0001 | A2JHJJ | | STK | 130.000 | 180.000 | 50.000 | USD 9,900 | 1.185.464,93 | 0,53 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 340,74 | 0,00 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Clean Logistics SE Namens-Aktien o.N. | A1YDAZ | | STK | 42.592 | | | EUR 0,008 | 340,74 | 0,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 218.808.815,13 | 98,10 |

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|-----|-------|---------------------------------------|--------------------|--|------------|-----------------------|----------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 4.349.201,50 | 1,95 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 4.349.201,50 | 1,95 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart) | | | EUR | 1.778.482,06 | | % 100,000 | 1.778.482,06 | 0,80 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | |
| | | | CAD | 71.111,87 | | % 100,000 | 46.989,70 | 0,02 |
| | | | CHF | 36.921,35 | | % 100,000 | 39.330,33 | 0,02 |
| | | | GBP | 526.571,43 | | % 100,000 | 623.567,33 | 0,28 |
| | | | HKD | 54.839,66 | | % 100,000 | 6.497,36 | 0,00 |
| | | | JPY | 214.649.965,00 | | % 100,000 | 1.297.985,27 | 0,58 |
| | | | TWD | 117.447,00 | | % 100,000 | 3.376,44 | 0,00 |
| | | | USD | 600.335,15 | | % 100,000 | 552.973,01 | 0,25 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 170.539,27 | 0,08 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 11.024,43 | | | 11.024,43 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 159.514,84 | | | 159.514,84 | 0,07 |
| Sonstige Verbindlichkeiten *) | | | EUR | -291.602,41 | | | -291.602,41 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 223.036.953,49 | 100,00¹⁾ |

16

LBBW Mobilität der Zukunft I

| | | | |
|--------------------|-----|--------------|------|
| Fondsvermögen | EUR | 2.156.123,52 | 0,97 |
| Anteilwert | EUR | 171,09 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 12.602 | |

LBBW Mobilität der Zukunft R

| | | | |
|--------------------|-----|----------------|-------|
| Fondsvermögen | EUR | 201.072.697,46 | 90,15 |
| Anteilwert | EUR | 68,24 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.946.642 | |

LBBW Mobilität der Zukunft TF

| | | | |
|--------------------|-----|---------------|------|
| Fondsvermögen | EUR | 19.808.132,51 | 8,88 |
| Anteilwert | EUR | 63,24 | |
| Umlaufende Anteile | STK | 313.215 | |

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.10.2024 | = | |
|---------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6574500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Canadische Dollar | (CAD) | 1,5133500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9387500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Yuan Renminbi | (CNY) | 7,7251000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8444500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | (HKD) | 8,4403000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 165,3716500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Südkoreanische Won | (KRW) | 1498,1970500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Neue Taiwan-Dollar | (TWD) | 34,7842500 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0856500 | = | 1 Euro (EUR) |

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 | | | | | |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225 | A0YAQA | STK | | 10.000 | |
| Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1 | 854912 | STK | 10.000 | 25.000 | |
| Alfen N.V. Registered Shares EO -,10 | A2JGMQ | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01 | A3CPH7 | STK | | 500.000 | |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | 865985 | STK | | 30.000 | |
| Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N. | 857993 | STK | 200.000 | 200.000 | |
| Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625 | A0F5DE | STK | | 10.000 | |
| BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 | A2JLD1 | STK | 24.000 | 35.000 | |
| BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01 | 887320 | STK | | 30.000 | |
| BP PLC Registered Shares DL -,25 | 850517 | STK | | 450.000 | |
| Chroma Ate Inc. Registered Shares TA 10 | 905958 | STK | 150.000 | 150.000 | |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001 | 878841 | STK | | 75.000 | |
| CMOC Group Ltd. Registered Shares H YC -,20 | A0M4V5 | STK | 2.000.000 | 2.000.000 | |
| Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01 | 895117 | STK | 32.000 | 54.000 | |
| Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10 | 956766 | STK | | 425.000 | |
| DSV A/S Indehaver Aktier DK 1 | A0MRDY | STK | 15.000 | 15.000 | |
| Furukawa Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 861451 | STK | | 56.400 | |
| GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N. | A0B9FC | STK | 115.000 | 115.000 | |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd. Registered Shares SW 5000 | A2DN9P | STK | 6.000 | 6.000 | |
| Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N. | A3CMTD | STK | | 150.000 | |
| indie Semiconductor Inc. Registered Shares A DL -,0001 | A3CSBE | STK | 160.000 | 160.000 | |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N. | 858920 | STK | 50.000 | 50.000 | |
| Keyence Corp. Registered Shares o.N. | 874827 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Kia Corp. Registered Shares SW 5000 | 885677 | STK | 50.000 | 50.000 | |
| Kubota Corp. Registered Shares o.N. | 857751 | STK | 140.000 | 140.000 | |
| Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N. | A2P93Z | STK | | 35.000 | |
| Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N. | 854131 | STK | 140.000 | 140.000 | |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | 869020 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | 870747 | STK | 7.000 | 17.000 | |
| Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N. | A0J36A | STK | 30.000 | 30.000 | |
| NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20 | A0B733 | STK | 2.000.000 | 2.000.000 | |
| Nidec Corp. Registered Shares o.N. | 878403 | STK | 35.000 | 35.000 | |
| Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025 | A2N4PB | STK | | 75.000 | |
| Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N. | 853666 | STK | 170.000 | 170.000 | |
| Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001 | 906870 | STK | | 55.000 | |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 | 893113 | STK | 40.000 | 40.000 | |
| Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 869082 | STK | 67.000 | 135.000 | |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | 883563 | STK | | 6.000 | |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N. | 859118 | STK | 80.000 | 80.000 | |
| Splunk Inc. Registered Shares DL -,001 | A1JV4H | STK | | 20.000 | |
| Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20 | A2ACPS | STK | | 43.000 | |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 | A2QL01 | STK | 100.000 | 100.000 | |
| Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N. | 857716 | STK | | 200.000 | |
| Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N. | 857310 | STK | | 60.000 | |
| Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002 | A1138D | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N. | 865510 | STK | 8.000 | 8.000 | |
| Visteon Corp. Registered Shares New DL -,01 | A1C6VY | STK | | 12.500 | |
| Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N. | A2JNY1 | STK | 600.000 | 600.000 | |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10 | A0M4ZR | STK | 770.000 | 770.000 | |

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 |
|--|--------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Allkem Ltd. Registered Shares o.N. | A3C8Z7 | STK | | 180.000 | |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001 | 869686 | STK | 2.000 | 2.000 | |
| TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57 | AORP04 | STK | | 75.000 | |
| Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N. | VTSC01 | STK | | 17.500 | |

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 81,94 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 363.027.282,94 Euro Transaktionen.

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

LBBW Mobilität der Zukunft I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

I. Erträge

| | | |
|--|-----|-----------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 632,26 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 23.415,12 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 1.473,40 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -3.724,62 |
| 5. Abzug Kapitalertragsteuer | EUR | -94,84 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 27,39 |

Summe der Erträge **EUR 21.728,71**

II. Aufwendungen

| | | |
|-------------------------------|-----|------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -12,20 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -12.786,76 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -1.118,82 |
| 4. Kostenpauschale | EUR | -3.729,48 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -63,99 |

Summe der Aufwendungen **EUR -17.711,25**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 4.017,46**

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|-------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 214.591,45 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -168.053,17 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR 46.538,28**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 50.555,74**

| | | |
|---|-----|------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 246.097,66 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 33.862,62 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 279.960,28**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 330.516,02**

LBBW Mobilität der Zukunft I

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | | | |
|------------|---|-----|------------|---------------------|
| I. | Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 2.182.317,92 |
| 1. | Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR | -36.480,00 |
| 2. | Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -326.234,48 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | | 649,07 |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | | -326.883,55 |
| 3. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 6.004,06 |
| 4. | Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 330.516,02 |
| | davon nicht realisierte Gewinne | EUR | | 246.097,66 |
| | davon nicht realisierte Verluste | EUR | | 33.862,62 |
| II. | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 2.156.123,52 |

LBBW Mobilität der Zukunft I 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 | 111.895,01 | 8,88 |
| | davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr | EUR | 129.564,51 | 10,28 | | |
| | davon Ertragsausgleich | EUR | -17.669,50 | -1,40 | | |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 50.555,74 | 4,01 |
| | davon ordentlicher Nettoertrag | EUR | 4.017,46 | 0,32 | | |

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

| | | | | | | |
|----|---------------------------|--|--|-----|-------------|--------|
| 1. | Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR | -132.205,95 | -10,49 |
|----|---------------------------|--|--|-----|-------------|--------|

III. Gesamtausschüttung

| | | |
|------------|------------------|-------------|
| EUR | 30.244,80 | 2,40 |
|------------|------------------|-------------|

1. Endausschüttung

| | | |
|------------|------------------|-------------|
| EUR | 30.244,80 | 2,40 |
|------------|------------------|-------------|

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

LBBW Mobilität der Zukunft I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|--------------|---|--------|
| 2021/2022 | EUR | 2.398.395,84 | EUR | 166,07 |
| 2022/2023 | EUR | 2.182.317,92 | EUR | 149,56 |
| 2023/2024 | EUR | 2.156.123,52 | EUR | 171,09 |

LBBW Mobilität der Zukunft R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

| | | |
|--|------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 59.249,16 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 2.191.312,87 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 137.974,23 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -348.576,99 |
| 5. Abzug Kapitalertragsteuer | EUR | -8.887,37 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 2.557,12 |
| Summe der Erträge | EUR | 2.033.629,02 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -1.142,26 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -2.492.743,63 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -104.695,23 |
| 4. Kostenpauschale | EUR | -348.984,11 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -5.988,96 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -2.953.554,19 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | -919.925,17 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 20.102.890,66 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -15.744.940,34 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 4.357.950,32 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 3.438.025,15 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 23.675.260,15 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 3.705.119,73 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 27.380.379,88 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 30.818.405,03 |

LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | | |
|--|-----|------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 202.573.124,86 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR | -3.715.586,25 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -28.976.415,94 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | | 6.415.180,23 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | | -35.391.596,17 |
| | | | <hr/> |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 373.169,76 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 30.818.405,03 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | | 23.675.260,15 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | | 3.705.119,73 |
| | | | <hr/> |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 201.072.697,46 |
| | | | <hr/> <hr/> |

LBBW Mobilität der Zukunft 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 | 6.032.209,31 | 2,05 |
| | davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr | EUR | 6.896.785,00 | | 2,34 | |
| | davon Ertragsausgleich | EUR | -864.575,69 | | -0,29 | |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 3.438.025,15 | 1,17 |
| | davon ordentlicher Nettoertrag | EUR | -919.925,17 | | -0,31 | |

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

| | | | | | | |
|----|---------------------------|--|--|-----|---------------|-------|
| 1. | Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR | -6.228.928,26 | -2,11 |
|----|---------------------------|--|--|-----|---------------|-------|

III. Gesamtausschüttung

| | | |
|------------|---------------------|-------------|
| EUR | 3.241.306,20 | 1,10 |
|------------|---------------------|-------------|

1. Endausschüttung

| | | |
|------------|---------------------|-------------|
| EUR | 3.241.306,20 | 1,10 |
|------------|---------------------|-------------|

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

LBBW Mobilität der Zukunft R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|----------------|--|-------|
| 2021/2022 | EUR | 214.290.493,89 | EUR | 66,75 |
| 2022/2023 | EUR | 202.573.124,86 | EUR | 60,13 |
| 2023/2024 | EUR | 201.072.697,46 | EUR | 68,24 |

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

I. Erträge

| | | |
|--|-----|------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 5.847,73 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 216.158,54 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 13.613,03 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -34.385,05 |
| 5. Abzug Kapitalertragsteuer | EUR | -877,16 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 252,04 |

Summe der Erträge **EUR 200.609,13**

II. Aufwendungen

| | | |
|-------------------------------|-----|-------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -112,71 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -295.057,05 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -10.326,97 |
| 4. Kostenpauschale | EUR | -34.423,33 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -590,78 |

Summe der Aufwendungen **EUR -340.510,84**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR -139.901,71**

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 1.983.838,28 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -1.553.707,76 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR 430.130,52**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 290.228,81**

| | | |
|---|-----|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 2.346.214,85 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 383.067,31 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 2.729.282,16**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 3.019.510,97**

LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | | | |
|------------|---|-----|----------------------|-----------------------------|
| I. | Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 20.119.519,50 |
| 1. | Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR | -374.810,80 |
| 2. | Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -3.003.116,41 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 827.315,00 | |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | <u>-3.830.431,41</u> | |
| 3. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 47.029,25 |
| 4. | Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 3.019.510,97 |
| | davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 2.346.214,85 | |
| | davon nicht realisierte Verluste | EUR | 383.067,31 | |
| II. | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | <u>19.808.132,51</u> |

LBBW Mobilität der Zukunft TF 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 | 471.572,26 | 1,51 |
| | davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr | EUR | 542.151,14 | 1,73 | |
| | davon Ertragsausgleich | EUR | -70.578,88 | -0,23 | |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 290.228,81 | 0,93 |
| | davon ordentlicher Nettoertrag | EUR | -139.901,71 | -0,45 | |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | | | |
| 1. | Vortrag auf neue Rechnung | | EUR | -454.850,37 | -1,45 |
| III. Gesamtausschüttung | | | | | |
| | | | EUR | 306.950,70 | 0,98 |
| 1. Endausschüttung | | | | | |
| | | | EUR | 306.950,70 | 0,98 |

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

LBBW Mobilität der Zukunft TF Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------------|--|-------|
| 2021/2022 | EUR | 22.144.126,44 | EUR | 62,18 |
| 2022/2023 | EUR | 20.119.519,50 | EUR | 55,87 |
| 2023/2024 | EUR | 19.808.132,51 | EUR | 63,24 |

Übersicht Anteilklassen

| Anteilklasse | Ertrags- verwendung | Ausgabeaufschlag in % | | Verwaltungsvergütung in % p. a. | | Mindest- anlage- summe EUR | Fonds- währung |
|-----------------|------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | | Bis-zu- Satz | tatsächl. Satz | Bis-zu- Satz | tatsächl. Satz | | |
| Anteilklasse I | ausschüttend | 5,00 | --- | 1,50 | 0,60 | 75.000 | EUR |
| Anteilklasse R | ausschüttend | 5,00 | 3,75 | 1,50 | 1,25 | --- | EUR |
| Anteilklasse TF | ausschüttend | 5,00 | --- | 1,50 | 1,50 | --- | EUR |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|---|-----|-------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 98,10 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

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 | 5,77 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 9,64 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 7,13 % |

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 98,91 %

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

| | |
|------------|----------|
| MSCI WORLD | 100,00 % |
|------------|----------|

Sonstige Angaben

LBBW Mobilität der Zukunft I

| | | |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 171,09 |
| Umlaufende Anteile | STK | 12.602 |

LBBW Mobilität der Zukunft R

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 68,24 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.946.642 |

LBBW Mobilität der Zukunft TF

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 63,24 |
| Umlaufende Anteile | STK | 313.215 |

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.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Mobilität der Zukunft I

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 0,83 % |
|-------------------|--------|

LBBW Mobilität der Zukunft R

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 1,48 % |
|-------------------|--------|

LBBW Mobilität der Zukunft TF

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 1,73 % |
|-------------------|--------|

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

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 Mobilität der Zukunft I

| | | |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 26,86 |
| erstattete ausländische Quellensteuer | EUR | 26,86 |

| | | |
|---|------------|--------------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 49,00 |
| Aufwendungen für Performancemessung | EUR | 49,00 |

LBBW Mobilität der Zukunft R

| | | |
|---------------------------------------|------------|-----------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 2.508,41 |
| erstattete ausländische Quellensteuer | EUR | 2.508,41 |

| | | |
|---|------------|-----------------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 4.585,22 |
| Aufwendungen für Performancemessung | EUR | 4.585,22 |

LBBW Mobilität der Zukunft TF

| | | |
|---------------------------------------|------------|---------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 247,24 |
| erstattete ausländische Quellensteuer | EUR | 247,24 |

| | | |
|---|------------|---------------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 452,27 |
| Aufwendungen für Performancemessung | EUR | 452,27 |

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

| | | |
|--|-----|------------|
| Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: | EUR | 300.253,88 |
| 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 kollektivrechtlicher 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)).

| | | 2023 | 2022 |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 28.606.856,74 | 28.114.554,11 |
| davon feste Vergütung | EUR | 24.263.945,19 | 22.516.619,83 |
| davon variable Vergütung | EUR | 4.342.911,55 | 5.597.934,28 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr | | 344 | 327 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0,00 | 0,00 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | | 2023 | 2022 |
|--|------------|---------------------|---------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker | EUR | 2.846.934,65 | 3.741.617,74 |
| Geschäftsführer | EUR | 1.132.322,84 | 1.034.431,49 |
| weitere Risk Taker | EUR | 1.714.611,81 | 2.707.186,25 |
| davon Führungskräfte | EUR | 1.714.611,81 | 2.707.186,25 |
| 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 |

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden.

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 2023 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

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2023 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 0,175 % 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.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW Mobilität der Zukunft – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 13. Februar 2025

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

gez. Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

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