

LB≡BW Asset Management

LBBW Mobilität der Zukunft

Jahresbericht zum 31.10.2021

Inhalt

Jahresbericht zum 31.10.2021	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31.10.2021	13
Vermögensaufstellung zum 31.10.2021	14
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 01.11.2020 bis 31.10.2021	21
LBBW Mobilität der Zukunft I Entwicklung des Sondervermögens	22
LBBW Mobilität der Zukunft I Verwendung der Erträge des Sondervermögens	23
LBBW Mobilität der Zukunft R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021	24
LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens	25
LBBW Mobilität der Zukunft R Verwendung der Erträge des Sondervermögens	26
LBBW Mobilität der Zukunft TF Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021	27
LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens	28
LBBW Mobilität der Zukunft TF Verwendung der Erträge des Sondervermögens	29
Übersicht Anteilklassen	30
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	31
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35

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 wesentlichen Anlegerinformationen, 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 Mobilität der Zukunft

Jahresbericht zum 31.10.2021

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

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

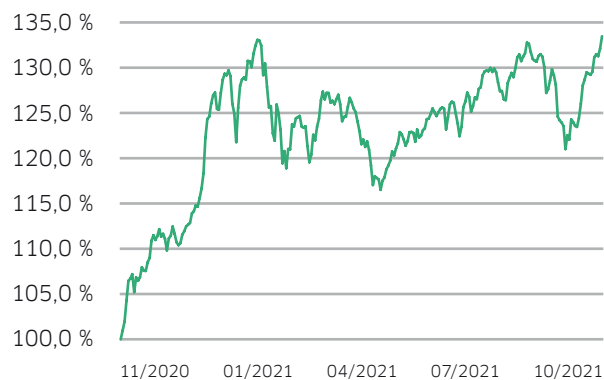
Mehr als 50 Prozent des Aktivvermögens des OGAW-Sondervermögens werden in Aktien von Unternehmen angelegt, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, welche die Weiterentwicklungen im Bereich der Mobilität der Zukunft unterstützen. Hierunter fallen Unternehmen, welche den Stand der Technik in Bezug 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 Anteilsklasse LBBW Mobilität der Zukunft I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 33,47 % 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 Anteilsklasse LBBW Mobilität der Zukunft I im Berichtszeitraum:



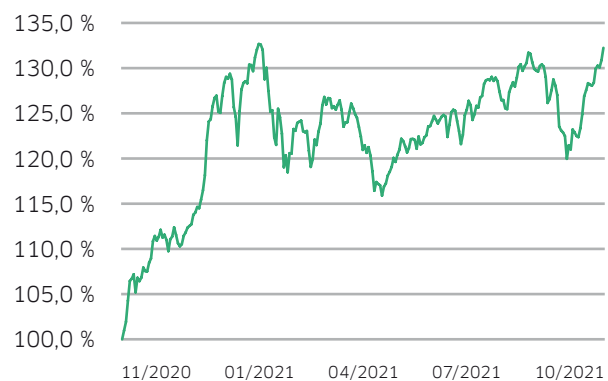
Die Anteilsklasse LBBW Mobilität der Zukunft R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 32,54 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilsklasse LBBW Mobilität der Zukunft R im Berichtszeitraum:



Die Anteilsklasse LBBW Mobilität der Zukunft TF erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 32,24 % 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 Anteilsklasse 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 2020 bis 29. Oktober 2021

Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

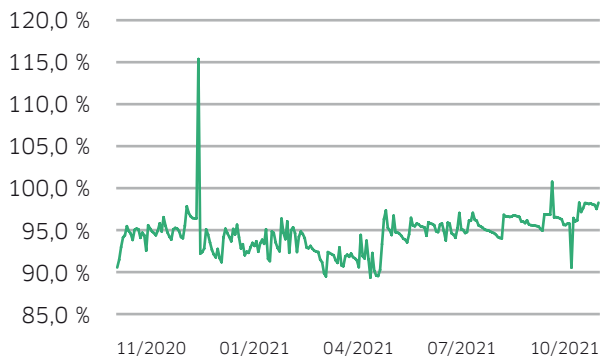
Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Aktien	587.155.111,63	-438.634.835,45	EUR
Derivate *) (gesamt)	8.798.835,98	-4.728.332,47	EUR
- davon Devisentermingeschäfte (ohne Devisenkassageschäfte)	8.798.835,98	-4.728.332,47	EUR

*) 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.

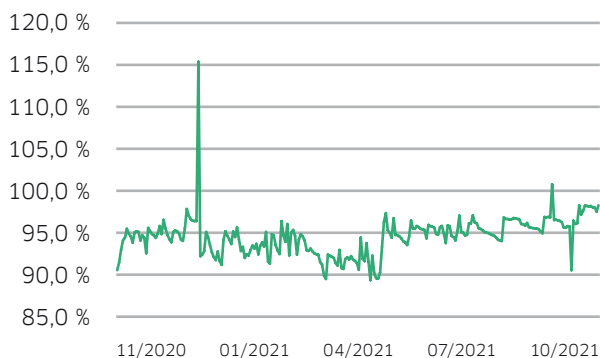
b) Allokation Aktien

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 29.10.2021	Anteil am Aktienvermögen 02.11.2020
Technologie	45,75 %	46,09 %
Fahrzeugbau	24,36 %	11,40 %
Industrieprodukte und Services	10,64 %	9,98 %
Chemie	9,22 %	6,40 %
Ressourcen und Bodenschätze	3,89 %	2,76 %
Versorger	2,37 %	3,69 %
Einzelhandel	2,09 %	6,18 %
Tourismus	1,67 %	0,00 %
Erdgas und Erdöl	0,00 %	1,17 %
Konsumgüter private Haushalte	0,00 %	4,68 %
Telekommunikation	0,00 %	4,85 %
Baugewerbe	0,00 %	2,25 %
Gesundheit	0,00 %	0,54 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Zu Beginn des Berichtszeitraums im November 2020 standen die Präsidentschaftswahlen in den USA kurz bevor. Aufgrund dieser Unsicherheit sowie der Vorgänge im Nachgang der Wahlen erfolgte im Fonds eine tendenziell neutrale Positionierung. Diese wurde bis in den Dezember hinein beibehalten. Zum Jahreswechsel wurde der Fonds wieder offensiver aufgestellt, und das Jahr 2021 begann, wie das vorherige endete, mit einer sehr freundlichen Entwicklung der Aktienmärkte, was sich dementsprechend positiv auf die Entwicklung des Fondsvermögens auswirkte. Spätestens Ende Februar drückten aufkommende Zinssteigerungssorgen vor allem Wachstumswerte im Kurs. Diese Sorgen wirkten sich bis etwa Mitte Mai negativ auf den Aktienkurs im Allgemeinen aber auch auf die Entwicklung der Fondsperformance aus. Ab Mitte Mai hellte sich die Stimmung auf und sowohl der Markt als auch der Fonds konnten davon bis in den September hinein profitieren. Dann kam es bei beiden zu einem Rücksetzer, der in der Sorge über ein mögliches Stagflationsszenario begründet war. Glücklicherweise währten diese Befürchtungen jedoch nur kurz, und im Monat Oktober nahmen die Aktienmärkte wieder Fahrt auf, was sich auch deutlich in der Fondsperformance widerspiegelte.

Tätigkeitsbericht

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	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	95,12 %			

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	7,53 %			

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

Tätigkeitsbericht

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			1,78 %	

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 Devisentermingeschäften	12.320
Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	6.951.722
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	38.538

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	1.525
Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	4.442.397
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	57.422

LBBW Mobilität der Zukunft R

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Devisentermingeschäften	51.485
Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	29.065.185
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	158.982

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	6.373
Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	18.552.880
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	238.251

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Devisentermingeschäften	6.083
Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	3.448.304
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	19.264

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	753
Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	2.205.134
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	28.646

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 berücksicht-

Tätigkeitsbericht

sichtigt 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.

VII. Angaben gem. Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/ 2088

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

Vermögensübersicht zum 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	273.394.884,44	100,11
1. Aktien	268.367.786,33	98,27
USA	108.058.018,24	39,57
Japan	25.361.366,27	9,29
Niederlande	24.222.857,64	8,87
China	17.467.425,00	6,40
Kaimaninseln	17.464.731,11	6,40
Südkorea	13.253.523,89	4,85
Irland	11.150.661,05	4,08
Frankreich	8.517.250,00	3,12
Australien	7.348.741,16	2,69
Canada	6.521.558,79	2,39
Taiwan	5.895.009,72	2,16
Bundesrep. Deutschland	5.541.130,00	2,03
Belgien	5.453.800,00	2,00
Chile	5.217.455,17	1,91
Jersey	4.481.918,34	1,64
Dänemark	2.412.339,95	0,88
2. Bankguthaben	4.911.646,27	1,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	115.451,84	0,04
II. Verbindlichkeiten	-305.152,64	-0,11
III. Fondsvermögen	273.089.731,80	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	268.367.786,33	98,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	267.976.695,67	98,13
Aktien									
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	A0YGCV		STK	2.000.000	2.000.000		AUD 2,200	2.855.752,07	1,05
Western Areas Ltd. Registered Shares o.N.	552583		STK	2.000.000	2.000.000		AUD 3,160	4.101.898,43	1,50
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	A0RENB		STK	195.000	143.000	36.000	CAD 22,430	3.049.147,76	1,12
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	904604		STK	170.000	320.000	150.000	CAD 29,300	3.472.411,03	1,27
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY		STK	12.000	25.000	23.000	DKK 1.495,500	2.412.339,95	0,88
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	19.000	16.400	5.400	EUR 700,500	13.309.500,00	4,87
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	850739		STK	25.000	49.000	24.000	EUR 135,700	3.392.500,00	1,24
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	50.000	100.000	50.000	EUR 50,380	2.519.000,00	0,92
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	70.000	158.000	113.000	EUR 40,395	2.827.650,00	1,04
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	20.000	34.400	19.500	EUR 278,500	5.570.000,00	2,04
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	17.500	34.500	24.800	EUR 148,900	2.605.750,00	0,95
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01		STK	130.000	345.000	215.000	EUR 17,250	2.242.500,00	0,82
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3		STK	110.000	138.500	50.000	EUR 49,580	5.453.800,00	2,00
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	14.000	14.500	6.000	EUR 193,820	2.713.480,00	0,99
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	A0M4W9		STK	270.000	306.000	96.000	HKD 296,600	8.895.726,65	3,26
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	A0M4X0		STK	1.150.000	3.120.000	2.270.000	HKD 35,100	4.483.854,13	1,64
Guangzhou Automobile Group Co. Registered Shares H YC 1	A1C2W3		STK	5.000.000	8.000.000	3.000.000	HKD 7,360	4.087.844,22	1,50
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	A2N5NR		STK	100.000	216.500	144.000	HKD 269,600	2.994.790,22	1,10
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	A1138D		STK	50.000	78.000	45.000	HKD 481,000	2.671.539,50	0,98
Denso Corp. Registered Shares o.N.	858734		STK	76.000	123.800	47.800	JPY 8.223,000	4.736.052,96	1,73
JEOL Ltd. Registered Shares o.N.	857766		STK	60.000	60.000		JPY 8.600,000	3.910.410,67	1,43
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	887360		STK	47.000	106.000	59.000	JPY 25.030,000	8.915.205,85	3,26
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	878403		STK	30.000	80.000	50.000	JPY 12.570,000	2.857.782,68	1,05
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	853510		STK	325.000	390.000	91.000	JPY 2.006,500	4.941.914,11	1,81
L&F Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A0RA5Y		STK	8.000	67.000	59.000	KRW 184.100,000	1.089.103,82	0,40
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	956311		STK	17.500	21.800	9.300	KRW 734.000,000	9.498.600,35	3,48
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	907210		STK	35.000	35.000		KRW 103.000,000	2.665.819,72	0,98
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	18.000	27.000	9.000	USD 358,790	5.580.661,05	2,04

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	27.000	27.000	27.000	USD 120,160	2.803.473,75	1,03
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	22.000	41.100	22.300	USD 299,810	5.699.563,62	2,09
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	890167		STK	13.000	17.000	19.000	USD 250,470	2.813.661,70	1,03
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	5.000	3.700		USD 2.965,065	12.810.823,07	4,69
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	1.000	1.820	1.820	USD 3.372,410	2.914.158,57	1,07
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	15.000	20.000	13.000	USD 173,510	2.248.995,46	0,82
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	40.000	69.200	51.200	USD 149,810	5.178.137,83	1,90
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	30.000	37.000	16.000	USD 172,890	4.481.918,34	1,64
Avis Budget Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0KEE9		STK	30.000	100.000	70.000	USD 173,390	4.494.880,10	1,65
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	A0F5DE		STK	20.000	72.000	58.600	USD 162,260	2.804.234,18	1,03
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	113.000	141.200	28.200	USD 55,940	5.462.276,95	2,00
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201		STK	60.000	60.000		USD 140,775	7.298.768,63	2,67
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391		STK	230.000	410.000	180.000	USD 17,080	3.394.599,27	1,24
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM		STK	60.000	60.000		USD 54,430	2.822.035,00	1,03
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	A112ST		STK	40.000	58.000	35.000	USD 78,280	2.705.724,78	0,99
MaxLinear Inc. Reg. Shares DL -,01	A0RM07		STK	60.000	172.000	112.000	USD 63,000	3.266.364,23	1,20
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	44.000	27.000		USD 331,562	12.606.371,66	4,62
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	A2N4PB		STK	90.000	85.000	15.000	USD 39,410	3.064.938,43	1,12
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	55.000	72.200	22.700	USD 255,680	12.151.566,21	4,45
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	31.000	33.600	16.000	USD 200,750	5.377.619,36	1,97
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	A1JA81		STK	100.000	206.000	106.000	USD 38,275	3.307.409,81	1,21
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	A2QJX9		STK	30.000	30.000		USD 28,940	750.226,83	0,27
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	855369		STK	40.000	40.000		USD 84,950	2.936.271,33	1,08
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	895007		STK	110.000	110.000		USD 54,890	5.217.455,17	1,91
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	60.000	57.000	17.000	USD 113,700	5.895.009,72	2,16
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	7.000	6.800	2.000	USD 1.114,340	6.740.445,02	2,47
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	28.300	17.650		USD 187,510	4.585.468,14	1,68
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295		STK	50.000	50.000		USD 87,315	3.772.521,06	1,38

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	A2QBX7		STK	80.000	90.000	10.000	USD 46,630	3.223.504,00	1,18
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	A1JGSL		STK	46.000	31.000		USD 82,850	3.293.238,28	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	391.090,66	0,14
Aktien									
Graphene Manufacturing Group Registered Shares o.N.	A3CPEX		STK	170.000	170.000		CAD 3,300	391.090,66	0,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	268.367.786,33	98,27
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.911.646,27	1,80
Bankguthaben							EUR	4.911.646,27	1,80
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.505.514,01			% 100,000	2.505.514,01	0,92
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	22.246,40			% 100,000	15.508,66	0,01
			CHF	41.078,62			% 100,000	38.848,70	0,01
			GBP	20.268,95			% 100,000	24.008,23	0,01
			HKD	9.772.839,45			% 100,000	1.085.593,62	0,40
			JPY	182.415,00			% 100,000	1.382,40	0,00
			TWD	139.187,00			% 100,000	4.325,08	0,00
			USD	1.430.899,78			% 100,000	1.236.465,57	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	115.451,84	0,04
Dividendenansprüche			EUR	115.451,84				115.451,84	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-305.152,64	-0,11
Fondsvermögen							EUR	273.089.731,80	100,00¹⁾
LBBW Mobilität der Zukunft I									
Fondsvermögen							EUR	48.257.837,97	17,67
Anteilwert							EUR	195,26	
Umlaufende Anteile							STK	247.143	
LBBW Mobilität der Zukunft R									
Fondsvermögen							EUR	201.099.378,40	73,64
Anteilwert							EUR	78,96	
Umlaufende Anteile							STK	2.546.710	
LBBW Mobilität der Zukunft TF									
Fondsvermögen							EUR	23.732.515,43	8,69
Anteilwert							EUR	73,77	
Umlaufende Anteile							STK	321.720	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.10.2021	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,5407500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4344500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0574000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4392500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8442500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,0023000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,9554500	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1352,3045000	=	1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	32,1814000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1572500	=	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					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730	STK	160.000	160.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133	STK	62.900	70.200	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	A117ME	STK	9.300	13.300	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK	77.700	91.700	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	A0MUKL	STK	90.000	120.000	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492	STK	9.200	12.200	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578	STK	63.000	63.000	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993	STK	485.400	537.400	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730	STK	8.000	8.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK	56.000	56.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK	14.000	14.000	
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	A2JQTG	STK	55.000	55.000	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z	STK	10.000	12.500	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598	STK	27.000	27.000	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	A14RZD	STK		32.200	
China Molybdenum Co. Ltd. Registered Shares H YC -,20	A0M4V5	STK	1.300.000	1.300.000	
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	A12GN3	STK	32.000	32.000	
Daewoo Shipb.&Mar.Eng.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	626522	STK	80.000	80.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK	37.500	55.000	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866	STK	10.600	19.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK	120.000	120.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750	STK	193.000	193.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99	STK	200.000	285.000	
EnerSys Registered Shares DL -,01	A0B7EH	STK	34.000	34.000	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	875272	STK	45.000	55.500	
Faurecia SE Actions Port. EO 7	867025	STK	2.384	2.384	
Fuelcell Energy Inc. Registered Shares DL -,0001	A2PKHA	STK	130.000	130.000	
Ganfeng Lithium Co. Ltd. Registered Shares H HD1	A2N6UN	STK	770.000	770.000	
Gentherm Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4AC	STK	37.000	37.000	
GlobalWafers Co. Ltd. Registered Shares TA 10	A14ND5	STK	170.000	170.000	
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	A0B9FC	STK	118.000	118.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK		8.500	
Hyundai Heavy Inds Hldg.Co.Ltd Registered Shares SW 1000	A2DN76	STK	40.000	40.000	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	858920	STK	110.000	110.000	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J	STK	31.000	41.000	
Kia Corp. Registered Shares SW 5000	885677	STK	63.000	63.000	
Koito Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	863693	STK	60.000	60.000	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686	STK	3.500	8.000	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2	STK	77.000	84.750	
LG Chem Ltd. Registered Shares SW 5000	659109	STK	8.000	8.000	
LG Electronics Inc. (new) Registered Shares SW 5000	570238	STK		12.800	
Livent Corp. Registered Shares o.N.	A2N464	STK	200.000	200.000	
Lynas Rare Earths Ltd. Registered Shares o.N.	871899	STK	1.000.000	1.000.000	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	868610	STK	55.000	55.000	
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	A1XFA8	STK	50.000	50.000	
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	764514	STK	115.000	115.000	

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
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020	STK	31.100	45.100	
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0J36A	STK	193.000	243.000	
Mips AB Namn-Aktier o.N.	A2DNT6	STK	91.500	91.500	
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	856532	STK	330.000	505.000	
MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	A2QHVL	STK	80.000	80.000	
Nabtesco Corp. Registered Shares o.N.	251734	STK	117.000	117.000	
Nanya Technology Corp. Registered Shares TA 10	553579	STK	700.000	700.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	A0B733	STK	2.130.000	2.390.000	
Nobina AB Aktier SK 90	A14T8A	STK	500.000	500.000	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124	STK	64.300	148.000	
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	853666	STK	70.000	335.000	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121	STK	8.700	29.000	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113	STK	50.000	50.000	
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	812960	STK	390.000	500.000	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563	STK	6.000	6.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712	STK	70.000	100.000	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	896360	STK	1.500	1.500	
Sebang Global Battery Registered Shares SW 500	955699	STK	17.000	17.000	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859118	STK	30.000	30.000	
SK Innovation Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	A0MV9D	STK	15.000	15.000	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	A1JV4H	STK	9.000	19.000	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK	30.000	30.000	
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	A1K023	STK	40.000	40.000	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703	STK	10.000	10.000	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL -,00001	A1T7LU	STK	41.600	57.000	
TDK Corp. Registered Shares o.N.	857032	STK	39.000	45.000	
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	A12FTD	STK	136.000	136.000	
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	A3CL8X	STK	6.000	6.000	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	750000	STK	450.000	450.000	
Tianneng Power Intern. Ltd. Registered Shares HD -,1	A0MS64	STK	750.000	750.000	
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	A2ALDB	STK	150.000	190.000	
Vanguard Intl Semiconductor Registered Shares TA 10	924569	STK	600.000	600.000	
Velodyne Lidar Inc. Registered Shares o.N.	A2QDF9	STK	100.000	100.000	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402	STK	122.300	152.300	
Visteon Corp. Registered Shares New DL -,01	A1C6VY	STK	12.000	12.000	
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	880135	STK		10.000	
XPO Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	A1JHUP	STK	35.000	35.000	
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	A2PGJ2	STK	3.500	5.700	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	A0B57L	STK	775.000	1.025.000	
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	876158	STK	21.000	21.000	
MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs) 1/10/RL 1	A140M9	STK	120.000	160.000	
Quantafuel AS Navne-Aksjer NK -,01	A2PQT6	STK	260.000	260.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Galaxy Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0LF83	STK	1.710.000	2.810.000	
--	--------	-----	-----------	-----------	--

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
Andere Wertpapiere					
Alstom S.A. Anrechte	A2QJCL	STK	14.000	14.000	
Galaxy Resources Ltd. Anrechte	A2QJNW	STK	78.571	78.571	
ITM Power PLC Anrechte	A2QEYX	STK		1.563	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR	EUR	1.041
JPY/EUR	EUR	3.687

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CAD/EUR	EUR	2.378
HKD/EUR	EUR	6.420

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 99,53 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.330.150.135,08 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 01.11.2020 bis 31.10.2021

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	109.784,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	473.944,05
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-66.286,97
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-16.467,72
Summe der Erträge	EUR	500.974,28
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-734,94
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-267.681,06
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-23.422,11
4. Kostenpauschale	EUR	-78.073,60
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.482,98
Summe der Aufwendungen	EUR	-381.394,69
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	119.579,59
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.002.579,93
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.501.343,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.501.236,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.620.815,80
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	6.384.225,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.914.355,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.469.870,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.090.686,16

LBBW Mobilität der Zukunft I Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	7.951.758,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-11.400,48
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	33.474.283,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	35.964.379,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-2.490.095,39</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-247.489,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	7.090.686,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	6.384.225,71	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	<u>-1.914.355,35</u>	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	<u>48.257.837,97</u>

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	350.079,23	1,42
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	76.896,38	0,31		
	- davon Ertragsausgleich	EUR	273.182,85	1,11		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.620.815,80	10,60
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	119.579,59	0,48		

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-2.852.266,39	-11,54
----	---------------------------	--	--	-----	---------------	--------

III. Gesamtausschüttung

EUR	118.628,64	0,48
------------	-------------------	-------------

1. Endausschüttung

EUR	118.628,64	0,48
------------	-------------------	-------------

*) 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	
2020 *)	EUR	7.951.758,23	EUR	146,48
2020/2021	EUR	48.257.837,97	EUR	195,26

*) Auflagedatum 16.03.2020

LBBW Mobilität der Zukunft R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	459.094,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.981.439,51
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-277.160,30
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-68.864,13

Summe der Erträge	EUR	2.094.509,60
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.077,33
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.323.492,14
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-97.586,66
4. Kostenpauschale	EUR	-325.288,93
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-48.033,64

Summe der Aufwendungen	EUR	-2.797.478,70
-------------------------------	------------	----------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-702.969,10
--------------------------------------	------------	--------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	29.275.652,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-18.797.503,98

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	10.478.148,41
--	------------	----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.775.179,31
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	25.863.095,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-587.042,49

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	25.276.053,42
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.051.232,73
--	------------	----------------------

LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	70.346.284,11
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-41.278,20
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	99.429.149,30
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		111.800.963,20
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-12.371.813,90
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.686.009,54
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	35.051.232,73
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR		25.863.095,91
	davon nicht realisierte Verluste	EUR		-587.042,49
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	201.099.378,40

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	291.895,34	0,11
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	135.290,62	0,05	
	- davon Ertragsausgleich	EUR	156.604,72	0,06	
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	9.775.179,31	3,84
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-702.969,10	-0,28	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet					
1.	Vortrag auf neue Rechnung		EUR	-9.303.061,65	-3,65
III. Gesamtausschüttung				EUR	764.013,00
1. Endausschüttung				EUR	764.013,00

^{*)} 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	
2019/2020 ^{*)}	EUR	70.346.284,11	EUR	59,60
2020/2021	EUR	201.099.378,40	EUR	78,96

^{*)} Auflagedatum 05.11.2019

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	54.255,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	234.139,61
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-32.752,49
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-8.138,32

Summe der Erträge **EUR 247.504,21**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-363,81
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-329.054,59
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.516,93
4. Kostenpauschale	EUR	-38.389,70
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.677,09

Summe der Aufwendungen **EUR -385.002,12**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR -137.497,91**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.473.651,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.234.533,31

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR 1.239.117,83**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 1.101.619,92**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.312.148,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-506.358,22

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 2.805.790,41**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 3.907.410,33**

LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	7.407.895,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-5.172,87
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	12.775.266,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.809.095,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-3.033.829,36</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-352.883,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.907.410,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.312.148,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	<u>-506.358,22</u>	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	<u>23.732.515,43</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	64.795,38	0,20
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	26.731,82		0,08	
	- davon Ertragsausgleich	EUR	38.063,56		0,12	
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.101.619,92	3,42
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-137.497,91		-0,43	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet						
1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-1.069.899,30	-3,33
III. Gesamtausschüttung				EUR	96.516,00	0,30
1. Endausschüttung				EUR	96.516,00	0,30

^{*)} 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	
2020 ^{*)}	EUR	7.407.895,35	EUR	55,81
2020/2021	EUR	23.732.515,43	EUR	73,77

^{*)} Auflagedatum 13.01.2020

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe EUR	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	3,75	1,50	1,25	---	EUR
TF	ausschüttend	Privatanleger	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 %)		98,27
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	6,19 %
größter potenzieller Risikobetrag	14,53 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	8,86 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Monte-Carlo Methode 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 96,34 %

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	195,26
Umlaufende Anteile	STK	247.143

LBBW Mobilität der Zukunft R

Anteilwert	EUR	78,96
Umlaufende Anteile	STK	2.546.710

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Anteilwert	EUR	73,77
Umlaufende Anteile	STK	321.720

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 1,47 %

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Gesamtkostenquote 1,72 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelt) 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 der Anteilklasse I des Sondervermögens weniger als 10 % an Vermittler von Anteilen der Anteilklasse I des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung der Anteilklassen R und TF des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen der Anteilklassen R und TF des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LBBW Mobilität der Zukunft I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 10.268,52
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte EUR 10.268,52

LBBW Mobilität der Zukunft R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 42.957,16
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte EUR 42.957,16

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 5.077,26
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte EUR 5.077,26

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: EUR 1.031.471,94
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. zu 60 % bei Geschäftsführern über einen Zeitraum von 5 Jahren gestreckt erfolgt. Dabei werden 50 % 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 ausgezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malusprüfung, Rückzahlung bereits erhaltener Vergütungen (bei Geschäftsführern)).

		2020	2019
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	23.419.263,52	24.036.715,95
davon feste Vergütung	EUR	19.746.165,15	19.400.250,24
davon variable Vergütung	EUR	3.673.098,37	4.636.465,71
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr		286	272
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

		2020	2019
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	2.794.612,03	2.851.357,23
Geschäftsführer	EUR	993.510,39	1.130.615,25
weitere Risk Taker	EUR	1.801.101,64	1.720.741,98
davon Führungskräfte	EUR	1.801.101,64	1.720.741,98
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 2020 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 2020 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.

Stuttgart, den 16. November 2021

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 Mobilität der Zukunft – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, 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 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 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 tat-

sächlichen 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 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.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, 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 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 durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 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.

Frankfurt am Main, den 8. Februar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de