

LB≡BW Asset Management

LBBW Mobilität der Zukunft

Jahresbericht zum 31.10.2023

Inhalt

Jahresbericht zum 31.10.2023	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31.10.2023	12
Vermögensaufstellung zum 31.10.2023	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 01.11.2022 bis 31.10.2023	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 01.11.2022 bis 31.10.2023	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 01.11.2022 bis 31.10.2023	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

Ulrike Modersohn

LBBW Mobilität der Zukunft

Jahresbericht zum 31.10.2023

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 -9,32 % 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 -9,92 % 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 -10,15 % 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 2022 bis 31. Oktober 2023

Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Aktien	343.322.619,98	-339.382.055,72	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 31.10.2023	Anteil am Aktienvermögen 02.11.2022
Technologie	43,83 %	24,16 %
Fahrzeugbau	20,81 %	26,64 %
Industrieprodukte und Services	17,82 %	23,72 %
Chemie	8,66 %	11,83 %
Ressourcen und Bodenschätze	3,30 %	5,82 %
Einzelhandel	2,56 %	2,81 %
Erdgas und Erdöl	1,23 %	0,00 %
Baugewerbe	0,90 %	0,00 %
Versorger	0,46 %	2,38 %
Nahrungs- und Genussmittel	0,44 %	0,00 %
Telekommunikation	0,00 %	2,63 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Im letzten Monat des Jahres 2022 war der Fonds mit einer leicht erhöhten Barmittelquote unterwegs. Diese wurde im Januar abgebaut und ab Februar 2023 war der Fonds im Wesentlichen voll investiert. Dies wurde bis einschließlich August beibehalten. Sowohl im September als auch im Oktober 2023 jedoch wies der Fonds eine deutlich höhere Barmittelquote aus.

Regional fiel der US-Anteil von Dezember 2022 bis August 2023 etwas geringer aus, wurde dann jedoch im September und Oktober wieder erhöht.

Im 1. Quartal 2023 wurde der Rohstoffanteil deutlich reduziert und seitdem beibehalten.

Auffällig gut performten im 2. Quartal 2023 Titel, die mit dem Thema Künstliche Intelligenz in Verbindung gebracht werden.

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. Beispiels-

Tätigkeitsbericht

weise 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	0,10 %			

[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	97,67 %			

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	6,06 %			

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	2,83 %			

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	241.548
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	1.086

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	265.893
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	2.045

LBBW Mobilität der Zukunft R

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	22.513.208
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	102.737

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	24.796.949
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	191.756

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	2.238.258
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	10.111

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	2.465.660
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	18.958

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 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	225.176.972,48	100,13
1. Aktien	211.168.445,04	93,90
USA	94.768.437,07	42,14
Frankreich	19.130.840,00	8,51
Japan	15.456.432,94	6,87
Irland	12.422.686,85	5,52
Schweiz	11.317.523,23	5,03
Niederlande	9.436.107,66	4,20
China	7.643.822,89	3,40
Taiwan	7.275.693,96	3,24
Bundesrep. Deutschland	7.107.397,40	3,16
Südkorea	6.966.396,67	3,10
Australien	5.632.699,00	2,50
Jersey	4.537.369,91	2,02
Kaimaninseln	3.794.938,50	1,69
Großbritannien	3.159.060,90	1,40
Canada	1.366.999,45	0,61
Schweden	1.152.038,61	0,51
2. Bankguthaben	13.795.709,21	6,13
3. Sonstige Vermögensgegenstände	212.818,23	0,09
II. Verbindlichkeiten	-302.010,20	-0,13
III. Fondsvermögen	224.874.962,28	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR		211.168.445,04	93,90
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		211.167.797,64	93,90
Aktien										
Allkem Ltd. Registered Shares o.N.	A3C8Z7		STK	180.000	400.000	470.000	AUD	9,540	1.028.602,23	0,46
Lynas Rare Earths Ltd. Registered Shares o.N.	871899		STK	500.000	500.000		AUD	7,050	2.111.473,84	0,94
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	A0YGCV		STK	1.000.000	1.000.000	700.000	AUD	3,670	2.198.328,79	0,98
Vulcan Energy Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A2PV3A		STK	100.000			AUD	2,070	123.992,93	0,06
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	A0RENB		STK	162.500			CAD	4,630	512.726,59	0,23
Graphene Manufacturing Group Registered Shares o.N.	A3CPEX		STK	170.000			CAD	1,470	170.301,21	0,08
Sigma Lithium Corp. Registered Shares o.N.	A3CTYQ		STK	37.000	72.000	105.000	CAD	33,880	854.272,86	0,38
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	50.000	180.000	200.000	CHF	30,440	1.582.202,82	0,70
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	A2ACPS		STK	43.000	43.000		CHF	30,720	1.373.210,67	0,61
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A YC 1	A2JQNK		STK	57.600	37.600		CNY	185,600	1.382.057,46	0,61
Shanghai Putailai N.Ene. Tech. Registered Shares A YC1	A2N32M		STK	250.000	551.000	301.000	CNY	25,000	807.989,40	0,36
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	30.000		13.000	EUR	161,680	4.850.400,00	2,16
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	4.000	2.000	10.000	EUR	565,300	2.261.200,00	1,01
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	11.000	11.000		EUR	97,300	1.070.300,00	0,48
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	100.000	200.000	100.000	EUR	28,020	2.802.000,00	1,25
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	120.000			EUR	38,815	4.657.800,00	2,07
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	200.000	70.000	70.000	EUR	27,475	5.495.000,00	2,44
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	A1XFA8		STK	170.000			EUR	3,450	586.500,00	0,26
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	43.000	16.000	13.000	EUR	144,980	6.234.140,00	2,77
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	70.000		60.000	EUR	35,970	2.517.900,00	1,12
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	VTSC01		STK	17.500	35.000	17.500	EUR	92,100	1.611.750,00	0,72
Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	A3CPH7		STK	500.000	500.000		GBP	0,980	562.539,46	0,25
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517		STK	450.000	450.000		GBP	5,026	2.596.521,44	1,15
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	A0M4W9		STK	190.000	175.000	30.000	HKD	237,400	5.453.776,03	2,43
Denso Corp. Registered Shares o.N.	858734		STK	160.000	220.000	60.000	JPY	2.199,500	2.198.436,51	0,98
Furukawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	861451		STK	56.400	56.400		JPY	2.109,000	743.063,04	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	812960		STK	140.000	200.000	290.000	JPY 1.955,500	1.710.235,17	0,76
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	869082		STK	68.000	68.000	30.000	JPY 2.386,000	1.013.559,69	0,45
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	857716		STK	200.000	300.000	100.000	JPY 1.569,000	1.960.301,70	0,87
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	857310		STK	60.000	60.000	75.000	JPY 5.784,000	2.167.951,25	0,96
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	853510		STK	350.000	350.000		JPY 2.590,000	5.662.885,58	2,52
LG Energy Solution Ltd. Registered Shares SW 500	A3DCWX		STK	12.000	10.000	5.000	KRW 385.500,000	3.240.559,19	1,44
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	956311		STK	12.500	1.500	2.500	KRW 425.500,000	3.725.837,48	1,66
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	A3CMTD		STK	150.000	150.000		SEK 90,700	1.152.038,61	0,51
Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10	956766		STK	425.000	425.000		TWD 290,500	3.601.190,65	1,60
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	10.000	10.000	20.000	USD 297,090	2.810.690,63	1,25
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	15.000	29.000	29.000	USD 282,440	4.008.136,23	1,78
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	890167		STK	44.000	30.500	10.000	USD 126,780	5.277.502,37	2,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	20.000	73.000	98.000	USD 125,290	2.370.671,71	1,05
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	43.000	43.000	16.000	USD 133,040	5.412.223,27	2,41
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	55.000	41.000	28.000	USD 80,550	4.191.343,42	1,86
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	32.000			USD 157,330	4.763.065,28	2,12
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492		STK	23.000	38.000	15.000	USD 278,150	6.052.459,79	2,69
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	30.000	30.000	30.000	USD 170,730	4.845.692,53	2,15
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	14.000	14.000		USD 132,369	1.753.231,79	0,78
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	55.000	50.000	20.000	USD 87,200	4.537.369,91	2,02
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	A0F5DE		STK	10.000	15.000	5.000	USD 104,960	992.999,05	0,44
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	887320		STK	30.000	50.000	20.000	USD 36,900	1.047.303,69	0,47
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	22.000	28.000	6.000	USD 239,860	4.992.355,72	2,22
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598		STK	10.000	22.000	12.000	USD 226,050	2.138.599,81	0,95
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	75.000	75.000		USD 52,119	3.698.131,50	1,64
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	895117		STK	22.000	40.000	18.000	USD 44,290	921.835,38	0,41
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	6.600		8.400	USD 365,360	2.281.339,64	1,01
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	36.000	16.000		USD 207,910	7.081.135,29	3,15

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM		STK	80.000	30.000	20.000	USD 28,200	2.134.342,48	0,95
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	A2ACSM		STK	6.000	6.000	20.000	USD 270,100	1.533.207,19	0,68
Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	878255		STK	20.000	50.000	30.000	USD 55,610	1.052.223,27	0,47
Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	A2P93Z		STK	35.000	50.000	15.000	USD 33,810	1.119.536,42	0,50
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	7.000	7.000		USD 382,160	2.530.860,93	1,13
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	10.000	10.000	10.000	USD 337,985	3.197.587,51	1,42
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	6.000	11.500	5.500	USD 441,750	2.507.568,59	1,12
MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	A2QHVL		STK	60.000			USD 16,400	930.936,61	0,41
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	A2N4PB		STK	75.000	250.000	175.000	USD 7,300	517.975,40	0,23
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	11.000	31.500	20.500	USD 407,673	4.242.576,16	1,89
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	22.000	22.000		USD 172,325	3.586.707,66	1,59
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	60.000	15.000	55.000	USD 62,620	3.554.594,13	1,58
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	A1JA81		STK	83.000			USD 5,895	462.899,72	0,21
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	12.000	12.000		USD 167,120	1.897.294,23	0,84
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	A2QJX9		STK	30.000			USD 5,220	148.155,16	0,07
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	906870		STK	55.000	55.000		USD 54,350	2.828.051,09	1,26
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563		STK	6.000	6.000		USD 488,640	2.773.736,99	1,23
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	A1JV4H		STK	20.000	20.000		USD 147,140	2.784.105,96	1,24
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	45.000	45.000		USD 86,310	3.674.503,31	1,63
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	A0RP04		STK	75.000	55.000		USD 117,850	8.362.109,74	3,72
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	20.000	14.500	10.000	USD 200,830	3.800.000,00	1,69
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	20.000		8.000	USD 142,030	2.687.417,22	1,20
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295		STK	70.000	120.000	50.000	USD 47,110	3.119.867,55	1,39
Visteon Corp. Registered Shares New DL -,01	A1C6VY		STK	12.500	25.000	50.500	USD 115,000	1.359.981,08	0,60
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	A2QBX7		STK	85.000	120.000	35.000	USD 14,480	1.164.427,63	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	647,40	0,00
Aktien									
Clean Logistics SE Namens-Aktien o.N.	A1YDAZ		STK	42.592			EUR 0,015	647,40	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	211.168.445,04	93,90

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	13.795.709,21	6,13
Bankguthaben						EUR	13.795.709,21	6,13
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	8.937.649,01		% 100,000	8.937.649,01	3,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CAD	68.507,47		% 100,000	46.686,30	0,02
			CHF	35.936,32		% 100,000	37.357,78	0,02
			GBP	54.243,30		% 100,000	62.273,46	0,03
			HKD	6.958.619,83		% 100,000	841.368,20	0,37
			JPY	127.280.844,00		% 100,000	795.120,64	0,35
			TWD	117.452,00		% 100,000	3.425,87	0,00
			USD	3.246.922,14		% 100,000	3.071.827,95	1,37
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	212.818,23	0,09
Zinsansprüche			EUR	33.934,61			33.934,61	0,02
Dividendenansprüche			EUR	178.883,62			178.883,62	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-302.010,20			-302.010,20	-0,13
Fondsvermögen						EUR	224.874.962,28	100,00¹⁾
LBBW Mobilität der Zukunft I								
Fondsvermögen						EUR	2.182.317,92	0,97
Anteilwert						EUR	149,56	
Umlaufende Anteile						STK	14.592	
LBBW Mobilität der Zukunft R								
Fondsvermögen						EUR	202.573.124,86	90,08
Anteilwert						EUR	60,13	
Umlaufende Anteile						STK	3.368.974	
LBBW Mobilität der Zukunft TF								
Fondsvermögen						EUR	20.119.519,50	8,95
Anteilwert						EUR	55,87	
Umlaufende Anteile						STK	360.093	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,6694500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4674000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9619500	=	1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,7352500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8710500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,2706000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	160,0774000	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1427,5314000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,8095000	=	1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	34,2838000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0570000	=	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					
Adient PLC Registered Shares DL -,001	A2AT0H	STK	40.000	120.000	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186	STK	27.000	27.000	
Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	A1J58B	STK	30.000	30.000	
AMG Critical Materials N.V. Registered Shares EO -,02	A0MWED	STK		80.000	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578	STK	135.000	135.000	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730	STK	3.500	9.500	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531	STK		1.000	
Avis Budget Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0KEE9	STK	7.000	7.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK		36.000	
Blink Charging Co. Registered Shares New DL -,001	A2DWW2	STK		45.000	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z	STK	7.500	7.500	
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	A0J3NX	STK		5.000	
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2QK1P	STK		70.000	
Chunbo Co. Ltd. Registered Shares SW500	A2PLM6	STK	7.000	7.000	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	A1W599	STK	170.000	170.000	
Dana Inc. Registered Shares DL -,01	A0NC7J	STK	90.000	270.000	
Diodes Inc. Registered Shares DL -,666	858600	STK	30.000	30.000	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAG911	STK		25.000	
Ecopro BM Co. Ltd. Registered Shares SW500	A2PEFF	STK	22.000	39.000	
Element Fleet Management Corp. Registered Shares o.N.	A1JYQL	STK	180.000	380.000	
EnerSys Registered Shares DL -,01	A0B7EH	STK	30.000	70.000	
EVE Energy Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	A111B0	STK	270.000	270.000	
EVGO Inc. Reg. Shares Cl.A o.N.	A3CTU1	STK		150.000	
FREYR Battery Actions Nominatives DL 1	A3CT9J	STK	300.000	300.000	
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	A0CACX	STK	2.000.000	2.000.000	
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	858406	STK		15.000	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV	STK	350.000	730.000	
GlobalWafers Co. Ltd. Registered Shares TA 10	A14ND5	STK	90.000	90.000	
Gotion High-tech Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	A0M4TG	STK		225.000	
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	A0M4X0	STK	2.000.000	2.000.000	
HD Hyundai Electric Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	A2DN9P	STK	35.000	150.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK	33.000	33.000	
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853226	STK	90.000	90.000	
Hyundai Motor Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	885647	STK	20.000	20.000	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	858329	STK		200.000	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	858920	STK	50.000	50.000	
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	874827	STK	7.500	7.500	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J	STK	7.000	36.000	
L&F Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A0RA5Y	STK	9.000	9.000	
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	887360	STK	10.000	10.000	
Liontown Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0LFDX	STK	850.000	850.000	
Livent Corp. Registered Shares o.N.	A2N464	STK		100.000	
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A14WKO	STK	33.000	33.000	

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
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	764514	STK	185.000	185.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	A2N5NR	STK	100.000	100.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK		45.000	
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0J36A	STK		90.000	
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	878403	STK	50.000	50.000	
Nissan Shatai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	851872	STK		300.000	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY	STK		3.000	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK	28.000	63.000	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114	STK	40.500	40.500	
Parade Technologies Ltd. Registered Shares TA 10	A1JRYN	STK	75.000	75.000	
Phinia Inc. Registered Shs o.N.	A3EMJQ	STK	6.000	6.000	
Posco Future M Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A0M7RH	STK	8.000	28.000	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121	STK	22.000	22.000	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113	STK		80.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147	STK	35.000	35.000	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	903978	STK	10.000	10.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712	STK	30.000	90.000	
Sensata Technologies HLDG PLC Registered Shares LS-,01	A2JES0	STK	55.000	55.000	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y	STK	100.000	100.000	
SK Innovation Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	A0MV9D	STK	47.000	47.000	
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	895007	STK		80.000	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859470	STK	100.000	100.000	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	A1T7LU	STK		40.000	
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	863428	STK	40.000	40.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	A1138D	STK	50.000	50.000	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510	STK	6.000	6.000	
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	853676	STK		66.000	
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF 11,50	A0M2K9	STK	12.000	12.000	
ULVAC Inc. Registered Shares o.N.	A0CAD9	STK		35.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK		30.000	
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	A3C4QG	STK	15.000	15.000	
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857690	STK	140.000	140.000	
Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	A0M4ZR	STK	2.000.000	2.000.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Solus Advanced Materi. Co.Ltd. Registered Shares SW 100	A2PS8K	STK	44.000	44.000
---	--------	-----	--------	--------

Andere Wertpapiere

SK Innovation Co. Ltd. Anrechte	A3ESEV	STK	1.484	1.484
---------------------------------	--------	-----	-------	-------

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 91,96 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 796.758.133,95 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 01.11.2022 bis 31.10.2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	10.334,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	52.243,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.820,78
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.107,99
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-1.519,39
6. Sonstige Erträge	EUR	41,83

Summe der Erträge **EUR 57.813,07**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-25,67
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-14.483,15
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.267,26
4. Kostenpauschale	EUR	-4.224,26
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-33,48

Summe der Aufwendungen **EUR -20.033,82**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 37.779,25**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	242.634,16
2. Realisierte Verluste	EUR	-267.938,62

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR -25.304,46**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 12.474,79**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.299.900,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.062.288,40

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -237.612,57**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -225.137,78**

LBBW Mobilität der Zukunft I

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	2.398.395,84
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-16.050,10
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	25.219,18
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		25.544,88
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-325,70
				<hr/>
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-109,22
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-225.137,78
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-2.299.900,97
	davon nicht realisierte Verluste	EUR		2.062.288,40
				<hr/>
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	2.182.317,92
				<hr/> <hr/>

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	153.569,72	10,52
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	151.991,08	10,42		
	- davon Ertragsausgleich	EUR	1.578,64	0,11		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	12.474,79	0,85
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	37.779,25	2,59		

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-129.564,51	-8,88
----	---------------------------	--	--	-----	-------------	-------

III. Gesamtausschüttung

EUR	36.480,00	2,50
------------	------------------	-------------

1. Endausschüttung

EUR	36.480,00	2,50
------------	------------------	-------------

*) 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	
2020/2021	EUR	48.257.837,97	EUR	195,26
2021/2022	EUR	2.398.395,84	EUR	166,07
2022/2023	EUR	2.182.317,92	EUR	149,56

LBBW Mobilität der Zukunft R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	964.048,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.867.592,02
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	169.465,14
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-475.781,95
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-141.738,22
6. Sonstige Erträge	EUR	3.883,13
Summe der Erträge	EUR	5.387.468,78
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.390,25
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.807.457,91
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-117.913,24
4. Kostenpauschale	EUR	-393.044,12
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.122,86
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.323.928,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.063.540,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	22.615.944,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-24.988.704,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.372.759,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-309.219,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-7.230.543,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-14.896.850,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-22.127.393,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-22.436.613,36

LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	214.290.493,89
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	10.652.826,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		17.808.927,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-7.156.101,35
			<hr/>
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	66.418,14
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-22.436.613,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-7.230.543,83
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-14.896.850,13
			<hr/>
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	202.573.124,86
			<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	10.945.565,54	3,25
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	10.430.931,55			3,10
	- davon Ertragsausgleich	EUR	514.633,99			0,15
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-309.219,40	-0,09
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.063.540,40			0,61

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-6.896.785,00	-2,05
----	---------------------------	--	--	-----	---------------	-------

III. Gesamtausschüttung

EUR	3.739.561,14	1,11
------------	---------------------	-------------

1. Endausschüttung

EUR	3.739.561,14	1,11
------------	---------------------	-------------

*) 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	
2020/2021	EUR	201.099.378,40	EUR	78,96
2021/2022	EUR	214.290.493,89	EUR	66,75
2022/2023	EUR	202.573.124,86	EUR	60,13

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	95.930,86
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	484.180,99
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	16.850,12
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-47.326,40
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-14.104,37
6. Sonstige Erträge	EUR	386,72

Summe der Erträge **EUR 535.917,92**

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-237,89
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-335.022,35
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.725,77
4. Kostenpauschale	EUR	-39.085,92
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-310,77

Summe der Aufwendungen **EUR -386.382,70**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 149.535,22**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.248.368,50
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.484.617,60

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR -236.249,10**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -86.713,88**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-614.515,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.602.059,28

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -2.216.575,05**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR -2.303.288,93**

LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	22.144.126,44
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	269.771,38
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		1.827.381,38
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		<u>-1.557.610,00</u>
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	8.910,61
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.303.288,93
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-614.515,77
	davon nicht realisierte Verluste	EUR		-1.602.059,28
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	<u>20.119.519,50</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	1.003.361,74	2,79
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	992.372,19		2,76	
	- davon Ertragsausgleich	EUR	10.989,55		0,03	
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-86.713,88	-0,24
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	149.535,22		0,42	

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-542.151,14	-1,51
----	---------------------------	--	--	-----	-------------	-------

III. Gesamtausschüttung

EUR	374.496,72	1,04
------------	-------------------	-------------

1. Endausschüttung

EUR	374.496,72	1,04
------------	-------------------	-------------

*) 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	
2020/2021	EUR	23.732.515,43	EUR	73,77
2021/2022	EUR	22.144.126,44	EUR	62,18
2022/2023	EUR	20.119.519,50	EUR	55,87

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 %)		93,90
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	6,83 %
größter potenzieller Risikobetrag	11,54 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,78 %

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 98,63 %

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	149,56
Umlaufende Anteile	STK	14.592

LBBW Mobilität der Zukunft R

Anteilwert	EUR	60,13
Umlaufende Anteile	STK	3.368.974

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Anteilwert	EUR	55,87
Umlaufende Anteile	STK	360.093

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. Verwahrenzins) 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	41,83
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	41,83

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	18,75
Aufwendungen für Performancemessung	EUR	18,75

LBBW Mobilität der Zukunft R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	3.883,13
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	3.883,13

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	1.749,48
Aufwendungen für Performancemessung	EUR	1.749,48

LBBW Mobilität der Zukunft TF

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	386,72
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	386,72

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	174,12
Aufwendungen für Performancemessung	EUR	174,12

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	571.666,51
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

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

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

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern und Geschäftsführern

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

		2022	2021
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	28.114.554,11	25.679.075,93
davon feste Vergütung	EUR	22.516.619,83	20.999.291,12
davon variable Vergütung	EUR	5.597.934,28	4.679.784,81
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr		327	308
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

		2022	2021
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	3.741.617,74	3.880.239,37
Geschäftsführer	EUR	1.034.431,49	1.936.706,67
weitere Risk Taker	EUR	2.707.186,25	1.943.532,70
davon Führungskräfte	EUR	2.707.186,25	1.943.532,70
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 2022 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

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

Für das Geschäftsjahr 2021 galten erstmalig die neue Regelungen aus der Betriebsvereinbarung zur leistungsabhängigen variablen Vergütung von AT-Mitarbeitern. Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2022 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 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH 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 tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontroll-

len, 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 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 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 14. Februar 2024

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

20065 [4] 02/2024 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

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