

LB≡BW Asset Management

LBBW Geldmarktfonds

Jahresbericht zum 31.01.2024

Inhalt

Jahresbericht zum 31.01.2024	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31.01.2024	12
Vermögensaufstellung zum 31.01.2024	13
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
LBBW Geldmarktfonds I Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024	20
LBBW Geldmarktfonds I Entwicklung des Sondervermögens	21
LBBW Geldmarktfonds I Verwendung der Erträge des Sondervermögens	22
LBBW Geldmarktfonds R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024	23
LBBW Geldmarktfonds R Entwicklung des Sondervermögens	24
LBBW Geldmarktfonds R Verwendung der Erträge des Sondervermögens	25
Übersicht Anteilklassen	26
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31

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 Geldmarktfonds

Jahresbericht zum 31.01.2024

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Das Standard-VNAV-Geldmarktsondervermögen LBBW Geldmarktfonds I strebt als vorrangiges Anlageziel an, den Wert des investierten Geldes zu erhalten und eine Wertsteigerung entsprechend dem Zinsniveau des Geldmarktes zu erwirtschaften.

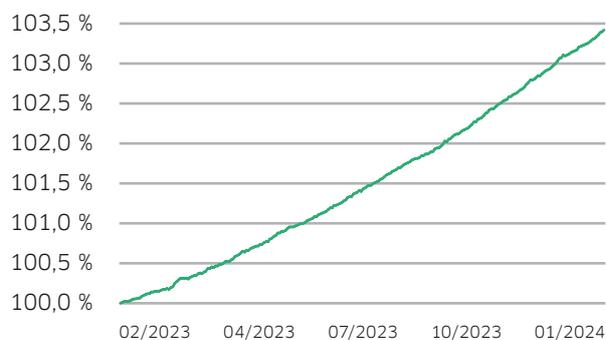
Der Fonds investiert in Geldmarktinstrumente, die von der Gesellschaft als Geldmarktinstrumente von hoher Qualität eingestuft worden sind. Es dürfen auch Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von bis zu zwei Jahren bis zum Zeitpunkt der restlichen Kapitalbeteiligung erworben werden, sofern die Zeitspanne bis zum Termin der nächsten Zinsanpassung im Sinne des Art. 9 Abs. 2 EU-Verordnung nicht mehr als 397 Tage beträgt.

Eine Anlage in diesen Fonds stellt keine garantierte Anlage dar und unterscheidet sich von einer Einlage. Das investierte Kapital unterliegt Schwankungen und der Anleger trägt ein Verlustrisiko. Der Fonds verzichtet nicht auf externe Unterstützung, um seine Liquidität zu garantieren oder den Nettoinventarwert (NAV) pro Anteil stabil zu halten.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

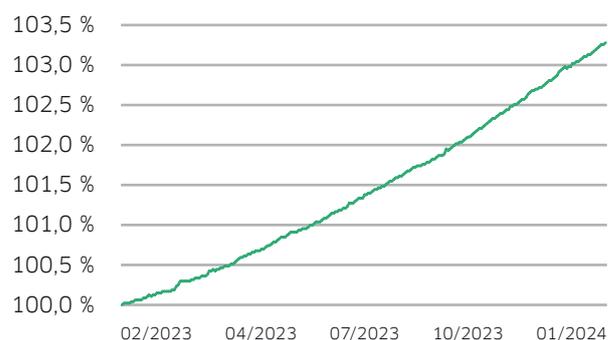
Die Anteilsklasse LBBW Geldmarktfonds I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 3,42 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilsklasse LBBW Geldmarktfonds I im Berichtszeitraum:



Die Anteilsklasse LBBW Geldmarktfonds R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 3,28 % 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 Geldmarktfonds R im Berichtszeitraum:



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 01. Februar 2023 bis 31. Januar 2024

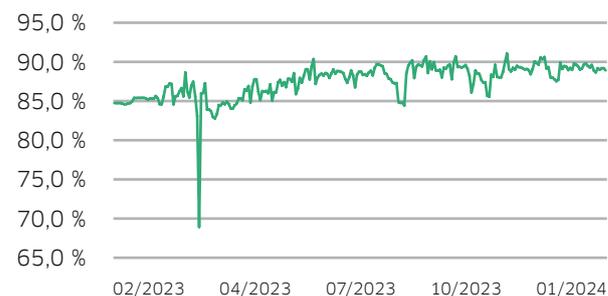
Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Anleihen	316.641.775,97	-217.549.489,00	EUR

b) Allokation Renten

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

Rentenquote



Tätigkeitsbericht

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

Duration, Nettoduration

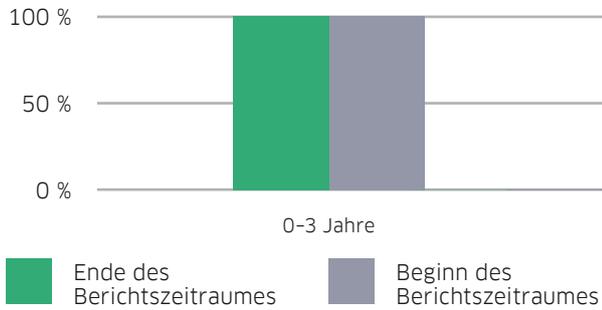


c) Strukturveränderungen

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

Analyse hinsichtlich der Restlaufzeit im Rentenbereich:

Analyse nach Laufzeiten



d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Zum Berichtszeitpunkt hat das Sondervermögen schwerpunktmäßig aus fest- und variabel verzinslichen Anleihen bestanden. Dabei setzte sich der Rentenbestand zum 31.01.2024 aus 68.9 % Senior Financials/Corporates Bonds, 25.7 % Covered Bonds und 5.4 % Sovereigns/Sub-Sovereigns zusammen.

Die Cash-Quote des Fondsvermögens hat am 31.01.2024 11.1 % betragen.

Bei den Ratingklassen ist auf gute Bonität geachtet worden. 25.9 % im Rentenvermögen haben ein Aaa-Rating, 6.2 % ein Aa-Rating, 51 % ein A-Rating, 14.4 % weisen ein BBB+-Rating und 2.3 % weisen ein BBB-Rating aus.

Bei der Länderverteilung im Rentenvermögen bilden Frankreich mit 19 %, Kanada mit 16 % und Deutschland mit 13.4 % den Anlageschwerpunkt. Die restlichen 51.6 % verteilen sich auf Niederlande, USA, Großbritannien, Belgien, Finnland, Australien, Italien, Neuseeland, Schweden, Norwegen, Spanien und Österreich.

Die Brutto-Performance des Fondsvermögens betrug im Berichtszeitraum 3.28 %.

Risikomanagement:

Eine Reduktion des Marktrisikos durch Kassenhaltung oder Sicherungsgeschäfte fand im Geschäftsjahr in größerem Stil nicht statt. Das Fondsvermögen war durchgehend breit gestreut. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 86 Rententitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 3 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Rententitel entfallen insgesamt 23.5 % des Fondsvermögens.

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	4,34 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Liquiditätsrisiko

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

Tätigkeitsbericht

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

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

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

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	67,06 %			

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	0,18 %			

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	0,00 %			

Währungsrisiko

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

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

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

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	0,00 %			

Operationelles Risiko

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

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

Tätigkeitsbericht

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

LBBW Geldmarktfonds I

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	1.335.106
--	-----------

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	465.401
---	---------

LBBW Geldmarktfonds R

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	776.183
--	---------

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	292.104
---	---------

VI. Angaben gem. Artikel 7 der TaxonomieVO

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

Vermögensübersicht zum 31.01.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	301.245.500,30	100,02
1. Anleihen	266.287.234,35	88,41
Frankreich	50.403.010,00	16,73
Canada	42.390.681,00	14,07
Bundesrep. Deutschland	35.910.068,00	11,92
Niederlande	34.920.090,00	11,59
USA	25.754.795,00	8,55
Großbritannien	21.250.971,50	7,06
Belgien	10.637.417,00	3,53
Finnland	9.873.390,00	3,28
Australien	7.549.660,00	2,51
Italien	6.956.350,00	2,31
Neuseeland	6.788.411,85	2,25
Schweden	5.989.920,00	1,99
Dänemark	2.956.800,00	0,98
Norwegen	2.943.370,00	0,98
Spanien	997.140,00	0,33
Österreich	965.160,00	0,32
2. Bankguthaben	33.509.059,58	11,13
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.449.206,37	0,48
II. Verbindlichkeiten	-51.296,23	-0,02
III. Fondsvermögen	301.194.204,07	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	266.287.234,35	88,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	262.784.384,35	87,25
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3750 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.219 v.2018(2024)	AAR020		EUR	3.920	3.920		% 98,540	3.862.768,00	1,28
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK		EUR	6.000	6.000		% 99,281	5.956.860,00	1,98
4,2750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LCKY		EUR	9.000	9.000		% 100,222	9.019.980,00	2,99
0,6250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	A19QN3		EUR	3.785	3.785		% 97,761	3.700.253,85	1,23
0,7500 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY52		EUR	3.100	3.100		% 99,618	3.088.158,00	1,03
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	A3LA60		EUR	2.600	2.600		% 99,690	2.591.940,00	0,86
2,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BA0AET		EUR	5.000	5.000		% 99,407	4.970.350,00	1,65
4,4120 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LJHW		EUR	5.000	5.000		% 100,277	5.013.850,00	1,66
4,4020 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LG8E		EUR	3.000	3.000		% 100,191	3.005.730,00	1,00
4,4160 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LNLJ		EUR	2.000	2.000		% 100,122	2.002.440,00	0,66
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	A3LAWQ		EUR	5.000	5.000		% 99,645	4.982.250,00	1,65
4,4820 % Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.24(26)	BLB9V0		EUR	2.000	2.000		% 100,096	2.001.920,00	0,66
1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZK06		EUR	2.600	2.600		% 99,160	2.578.160,00	0,86
4,1280 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LK2T		EUR	5.000	5.000		% 99,950	4.997.500,00	1,66
3,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(24)	A3LGRW		EUR	3.400	3.400		% 99,825	3.394.050,00	1,13
0,5000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19E2Z		EUR	2.100	2.100		% 97,917	2.056.257,00	0,68
4,7080 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24)	PB1KUK		EUR	2.000	2.000		% 100,251	2.005.020,00	0,67
1,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWA2		EUR	7.000	7.000		% 98,682	6.907.740,00	2,29
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	A19DE9		EUR	1.000			% 99,820	998.200,00	0,33
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZD0Z		EUR	3.800	3.800		% 99,803	3.792.514,00	1,26
0,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2017(24)	A19G8R		EUR	2.500	2.500		% 99,119	2.477.975,00	0,82
4,4690 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LJNY		EUR	6.000	6.000		% 100,144	6.008.640,00	1,99
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	A28V0J		EUR	2.100	2.100		% 99,316	2.085.636,00	0,69
1,7500 % Citigroup Inc. EO-Notes 2015(25)	A1ZVDS		EUR	2.000	2.000		% 98,056	1.961.120,00	0,65
0,0500 % Commerzbank AG MTH S.P15 v.16(24)	CZ40LM		EUR	900	900		% 98,374	885.366,00	0,29
0,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(24)	A189DR		EUR	1.800	300		% 99,790	1.796.220,00	0,60

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(24)	A28VN5		EUR	2.000	2.000		% 97,185	1.943.700,00	0,65
4,2780 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref Med.-T. Nts 23(25)	A3LE13		EUR	5.000	5.000		% 100,173	5.008.650,00	1,66
2,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZJL		EUR	2.000	2.000		% 99,521	1.990.420,00	0,66
1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	A1ZKVP		EUR	2.000	2.000		% 99,189	1.983.780,00	0,66
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R7SB		EUR	7.000	7.000		% 97,550	6.828.500,00	2,27
0,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.A146 v.19(24)	DKOJTD		EUR	2.600	2.600		% 99,810	2.595.060,00	0,86
4,4280 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.23(25)	A351VE		EUR	8.000	8.000		% 100,154	8.012.320,00	2,66
4,5920 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(26)	A3826Q		EUR	2.200	2.200		% 100,301	2.206.622,00	0,73
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	A195FY		EUR	1.000	1.000		% 99,714	997.140,00	0,33
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15280 v.18(24)	A2GSSL		EUR	700	700		% 98,965	692.755,00	0,23
0,2500 % DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2ROGA		EUR	1.000	1.000		% 99,319	993.190,00	0,33
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	A19SAM		EUR	2.000	2.000		% 97,509	1.950.180,00	0,65
0,6250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1180 15(24) [DG]	A13SWZ		EUR	1.950	1.950		% 98,988	1.930.266,00	0,64
2,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZQNR		EUR	3.000	3.000		% 98,900	2.967.000,00	0,99
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	A19HNC		EUR	5.000	5.000		% 99,280	4.964.000,00	1,65
0,3750 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.33 v.2017(2024)	A2DAFL		EUR	3.000	3.000		% 98,950	2.968.500,00	0,99
0,0000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2020(20/24)	A28URB		EUR	2.000	2.000		% 99,600	1.992.000,00	0,66
4,3500 % HSBC Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LE4U		EUR	5.000	5.000		% 100,181	5.009.050,00	1,66
0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R2BF		EUR	2.500	2.500		% 98,910	2.472.750,00	0,82
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	A1V3HR		EUR	5.000	5.000		% 99,441	4.972.050,00	1,65
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	A2ROAN		EUR	2.000	2.000		% 99,215	1.984.300,00	0,66
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19NHJ		EUR	3.000	3.000		% 98,560	2.956.800,00	0,98
4,6230 % KBC Groep N.V. EO-FLR Nts 2022(24/25) Reg.S	A3K2JC		EUR	6.000	6.000		% 100,050	6.003.000,00	1,99
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2024)	A2DAJ5		EUR	1.400	1.400		% 97,800	1.369.200,00	0,45
4,6080 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S. H370 v.23(26)	HLB2QZ		EUR	1.000	1.000		% 100,154	1.001.540,00	0,33
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	HLB2PD		EUR	900			% 99,967	899.703,00	0,30
0,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2RZQD		EUR	4.850	4.850		% 99,475	4.824.537,50	1,60

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,2950 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LRS6		EUR	1.600	1.600	%	99,904	1.598.464,00	0,53
4,1250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LNY1		EUR	1.000	1.000	%	100,003	1.000.030,00	0,33
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	A194DD		EUR	4.000	4.000	%	99,412	3.976.480,00	1,32
4,3590 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	A2GSCY		EUR	1.500	1.500	%	100,164	1.502.460,00	0,50
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2R2B6		EUR	2.000	2.000	%	98,888	1.977.760,00	0,66
4,5080 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LJT3		EUR	7.400	7.400	%	100,369	7.427.306,00	2,47
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	6.300	6.300	%	99,038	6.239.394,00	2,07
0,5000 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	A19DPP		EUR	600	600	%	99,800	598.800,00	0,20
0,0500 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(24)	A2R2XY		EUR	2.100	2.100	%	98,740	2.073.540,00	0,69
4,5360 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	A3LS0V		EUR	2.500	2.500	%	100,226	2.505.650,00	0,83
4,1750 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.15(25) Aus.584	A161HQ		EUR	1.200	1.200	%	100,370	1.204.440,00	0,40
0,2500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(24) Ausg.869	A2DAJD		EUR	1.000	1.000	%	99,960	999.600,00	0,33
4,2220 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1324	NRW0FT		EUR	600	600	%	100,103	600.618,00	0,20
4,0520 % Nordrhein-Westfalen, Land FLR-Landessch.v.14(24) R.1330	NRW0FZ		EUR	2.200	2.200	%	100,070	2.201.540,00	0,73
0,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	A28Y5W		EUR	7.050	7.050	%	98,380	6.935.790,00	2,30
1,0000 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZSVZ		EUR	3.000	3.000	%	97,920	2.937.600,00	0,98
1,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	A2RWEV		EUR	5.000	5.000	%	98,824	4.941.200,00	1,64
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	A28SDV		EUR	1.000	1.000	%	96,516	965.160,00	0,32
4,3580 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LC3W		EUR	3.000	3.000	%	100,220	3.006.600,00	1,00
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R1KJ		EUR	4.000	4.000	%	99,110	3.964.400,00	1,32
0,0500 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(24) A.1	SHFM55		EUR	1.000	1.000	%	97,500	975.000,00	0,32
4,1620 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LSDY		EUR	2.600	2.600	%	100,101	2.602.626,00	0,86
4,3920 % Société Générale S.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(25)	A3LCUW		EUR	7.000	7.000	%	100,282	7.019.740,00	2,33
4,4030 % Société Générale S.A. EO-FLR Pref. MTN 2024(26)	A3LTFD		EUR	1.500	1.500	%	100,136	1.502.040,00	0,50
0,8750 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	A19ZHH		EUR	3.500	3.500	%	99,355	3.477.425,00	1,15
0,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A18543		EUR	3.000	3.000	%	98,116	2.943.465,00	0,98
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	3.500	3.500	%	99,445	3.480.575,00	1,16

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)	A2R0KB		EUR	1.500	500	%	99,926	1.498.890,00	0,50
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R0C8		EUR	3.000	3.000	%	99,332	2.979.960,00	0,99
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	A3LAE3		EUR	6.000	6.000	%	99,832	5.989.920,00	1,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.502.850,00	1,16
Verzinsliche Wertpapiere									
4,3320 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR-Medium-Term Notes 2017(24)	A2G868		EUR	1.500	1.500	%	100,190	1.502.850,00	0,50
4,7180 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	A3K1TG		EUR	2.000		%	100,000	2.000.000,00	0,66
Summe Wertpapiervermögen							EUR	266.287.234,35	88,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	33.509.059,58	11,13
Bankguthaben							EUR	33.509.059,58	11,13
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	5.509.059,58		%	100,000	5.509.059,58	1,83
Bayerische Landesbank (München)			EUR	14.000.000,00		%	100,000	14.000.000,00	4,65
DekaBank Deutsche Girozentrale (Frankfurt)			EUR	14.000.000,00		%	100,000	14.000.000,00	4,65
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.449.206,37	0,48
Zinsansprüche			EUR	1.449.206,37				1.449.206,37	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-51.296,23	-0,02
Fondsvermögen							EUR	301.194.204,07	100,00 ¹⁾
LBBW Geldmarktfonds I									
Fondsvermögen						EUR	186.143.343,10		61,80
Anteilwert						EUR	95,20		
Umlaufende Anteile						STK	1.955.352		
LBBW Geldmarktfonds R									
Fondsvermögen						EUR	115.050.860,97		38,20
Anteilwert						EUR	47,92		
Umlaufende Anteile						STK	2.400.713		

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	A18ZDJ	EUR		4.000	
0,5000 % BNZ International Funding Ltd. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19R6A	EUR		3.500	
0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(23)	A1Z0JL	EUR		2.000	
4,4520 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24)	A3KQKA	EUR	2.000	2.000	
1,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H249 v.13(23)	HLB0V3	EUR		1.000	
1,8750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2014(23)	MS0KN9	EUR		4.500	
0,6250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	A188Y5	EUR	5.000	5.000	
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A1917P	EUR		4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R76Q	EUR		1.700	
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	CZ40M2	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DL19UC	EUR	3.000	3.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022	EUR	1.000	3.000	
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWEF	EUR	2.000	2.000	
0,5500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23) A	A19X06	EUR		1.000	
0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	A186FU	EUR	2.000	5.800	
0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(24)	A2RWA5	EUR	1.000	1.000	
0,1250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 16(23)	A187GA	EUR	4.000	4.000	
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A187R5	EUR		1.000	
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	BA0AG8	EUR		2.000	
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RV6W	EUR	3.000	3.000	
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(23)	A28UWB	EUR		1.000	
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A2RTCL	EUR	3.000	7.200	
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	A1HEXG	EUR		3.000	
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203	BHY0MT	EUR		1.200	
4,1120 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	A2AAPN	EUR	3.000	3.000	
4,1870 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2020(23)	A2828H	EUR		1.000	
3,2740 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	PB1K05	EUR		1.000	
0,6250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RR3C	EUR	4.000	4.000	
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HTSW	EUR		1.200	
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	A28UWZ	EUR	3.400	3.400	
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X8Q	EUR		4.000	
4,8080 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.990 v.21(23)	CZ45WX	EUR		6.000	
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24)	CZ40NN	EUR		1.000	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	A19ZMG	EUR		5.100	
2,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HKXX	EUR		4.500	
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(23)	A18VPK	EUR	3.000	3.000	
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	A18ZDT	EUR		3.000	
2,5750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	A19W9R	EUR		1.000	
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DL19UA	EUR		2.000	
4,1420 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	A2YNV3	EUR		5.500	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 v.19(23)	A2LQNG	EUR		3.500	
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23)	A2GSLF	EUR		2.000	
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	A18Z81	EUR		2.000	
0,3750 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2016(23)	A180C8	EUR		5.000	
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580	HSH5Y2	EUR		1.500	
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	HSH6K1	EUR		1.600	
0,2000 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.34 v.2018(2023)	A2LQ00	EUR		900	
2,0000 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HJGK	EUR	2.000	3.400	
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	A183EN	EUR		5.000	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	A2G5NV	EUR		200	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(23)	A2LQHV	EUR		1.000	
0,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H319 v.18(23)	HLB2PE	EUR		1.800	
0,5000 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A18ZXQ	EUR		6.150	
1,0000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A1886J	EUR	5.500	5.500	
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/23)	A28291	EUR		4.000	
0,2500 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A193UB	EUR		1.000	
0,0000 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A186U9	EUR	800	1.800	
0,0500 % Niedersachsen, Land Landesch.v.17(23) Ausg.874	A2G5D7	EUR	6.000	6.000	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A19256	EUR		6.200	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RWOC	EUR	1.000	1.000	
0,3750 % Sbanken Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts2018(23)	A19ZW3	EUR		1.000	
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	SEB2G4	EUR		6.000	
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2020(23)	SEBOFZ	EUR		4.960	
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(24)	A19BUM	EUR	1.000	1.000	
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(23)	A195KB	EUR		7.000	
0,5000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	A19X5G	EUR		1.000	
0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19ZEL	EUR		3.000	
3,9980 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-FLR Notes 2021(23)	A3KY3C	EUR	2.500	6.000	
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)	A180L4	EUR		6.408	
0,7500 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	UD2U0J	EUR		6.100	

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 1,07 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.955.031,23 Euro Transaktionen.

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

LBBW Geldmarktfonds I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	489.029,85
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	2.066.777,50
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	806.327,71
4. Sonstige Erträge	EUR	53,66

Summe der Erträge	EUR	3.362.188,72
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-195.041,88
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.121,97
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.629,59

Summe der Aufwendungen	EUR	-207.793,44
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.154.395,28
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.335.106,20
2. Realisierte Verluste	EUR	-465.401,43

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	869.704,77
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.024.100,05
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.307.933,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	525.595,36

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.833.529,14
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.857.629,19
--	------------	---------------------

LBBW Geldmarktfonds I

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	169.865.248,02
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-735.931,20
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	11.744.173,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		71.648.302,80
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-59.904.128,97
			<hr/>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-587.776,74
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	5.857.629,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		1.307.933,78
davon nicht realisierte Verluste	EUR		525.595,36
			<hr/>
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	186.143.343,10
			<hr/> <hr/>

LBBW Geldmarktfonds I Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)				insgesamt	je Anteil ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar					
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.024.100,05	2,06
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.154.395,28	1,61	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet					
1.	Vortrag auf neue Rechnung		EUR	-875.983,33	-0,45
III. Gesamtausschüttung					
			EUR	3.148.116,72	1,61
1. Endausschüttung					
			EUR	3.148.116,72	1,61

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

LBBW Geldmarktfonds I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	EUR	350.557.161,33	EUR	92,95
2022/2023	EUR	169.865.248,02	EUR	92,45
2023/2024	EUR	186.143.343,10	EUR	95,20

LBBW Geldmarktfonds R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	306.249,95
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.291.820,33
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	504.660,32
4. Sonstige Erträge	EUR	33,68
Summe der Erträge	EUR	2.102.764,28
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-273.822,06
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.704,63
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.274,28
Summe der Aufwendungen	EUR	-281.800,97
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.820.963,31
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	776.182,85
2. Realisierte Verluste	EUR	-292.104,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	484.078,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.305.042,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	606.788,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-42.380,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	564.407,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.869.449,22

LBBW Geldmarktfonds R Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	23.893.732,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-75.986,10
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-1.090.221,30
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	90.582.809,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	108.132.204,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-17.549.395,22	
			<hr/>
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.128.922,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.869.449,22
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	606.788,07	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-42.380,98	
			<hr/>
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	115.050.860,97
			<hr/> <hr/>

LBBW Geldmarktfonds R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil *)

I. Für die Ausschüttung verfügbar

1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres - davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.820.963,31	0,76	EUR	2.305.042,13	0,96
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen **)				EUR	633.728,18	0,26

III. Gesamtausschüttung

1. Zwischenausschüttung		EUR	1.090.221,30	0,45
2. Endausschüttung		EUR	1.848.549,01	0,77

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

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

LBBW Geldmarktfonds R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	EUR	24.627.651,65	EUR	47,48
2022/2023	EUR	23.893.732,33	EUR	47,23
2023/2024	EUR	115.050.860,97	EUR	47,92

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	0,00	0,00	0,90	0,18	75.000	EUR
Anteilklasse R	ausschüttend	0,00	0,00	0,90	0,24	---	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 %)		88,41
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	0,06 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,27 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,16 %

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 **87,50 %**

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

EURIBOR 3M	20,00 %
iBoxx EUR Collateralized 1-3 Clean Price Index in EUR	80,00 %

Sonstige Angaben

LBBW Geldmarktfonds I

Anteilwert	EUR	95,20
Umlaufende Anteile	STK	1.955.352

LBBW Geldmarktfonds R

Anteilwert	EUR	47,92
Umlaufende Anteile	STK	2.400.713

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.

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 Ver-

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

kehrswerte 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 Geldmarktfonds I

Gesamtkostenquote 0,11 %

LBBW Geldmarktfonds R

Gesamtkostenquote 0,25 %

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LBBW Geldmarktfonds I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	53,66
Erstattung Bankspesen	EUR	53,66

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	3.184,80
Kosten Collateral-Management	EUR	3.184,80

LBBW Geldmarktfonds R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	33,68
Erstattung Bankspesen	EUR	33,68

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	1.998,64
Kosten Collateral-Management	EUR	1.998,64

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	6.650,00
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.		

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Stuttgart

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 Geldmarktfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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. Mai 2024

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

20005 [14] 05/2024 55 25% Altbaupier

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