

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Mobilität der Zukunft**

**Jahresbericht zum 31.10.2024**



# Inhalt

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



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler



# LBBW Mobilität der Zukunft

## Jahresbericht zum 31.10.2024

# Tätigkeitsbericht

## I. Anlageziele und Politik

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

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

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

## II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 16,14 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft I im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 15,41 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

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



Die Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft TF erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 15,12 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Mobilität der Zukunft TF im Berichtszeitraum:





# Tätigkeitsbericht

## III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

### a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

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

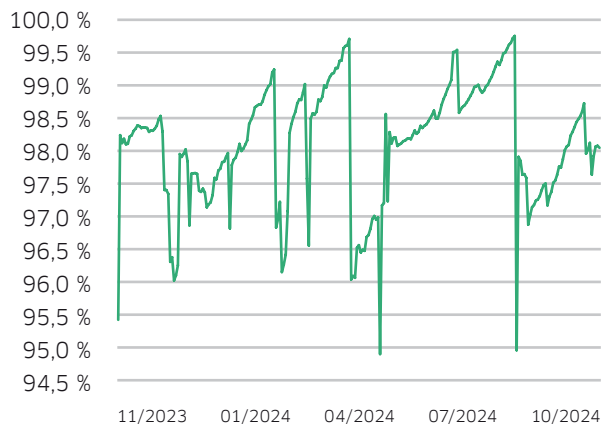
#### Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

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

### b) Allokation Aktien

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

#### Aktienquote



#### Nettoaktienquote



### c) Strukturveränderungen

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

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

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

### d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

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

## IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

### Adressenausfallrisiko

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

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet.

## Tätigkeitsbericht

Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

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

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Adressen-ausfallrisiko	mittleres Adressen-ausfallrisiko	hohes Adressen-ausfallrisiko	sehr hohes Adressen-ausfallrisiko
Sondervermögen	0,03 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

### Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit und ggf. nur mit Kursabschlägen veräußert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

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

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

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	98,67 %			

### Zinsänderungsrisiko

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

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

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

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	0,00 %			

### Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

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

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

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

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	9,55 %			

### Währungsrisiko

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

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

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

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	2,85 %			

## Tätigkeitsbericht

### Operationelles Risiko

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

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

### V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

LBBW Mobilität der Zukunft I

#### Realisierte Gewinne

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

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

#### Realisierte Verluste

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

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

LBBW Mobilität der Zukunft R

#### Realisierte Gewinne

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

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

#### Realisierte Verluste

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

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

LBBW Mobilität der Zukunft TF

#### Realisierte Gewinne

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

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

#### Realisierte Verluste

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

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

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

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

### VII. Angaben gem. Artikel 7 der TaxonomieVO

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

## Vermögensübersicht zum 31.10.2024

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

# Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

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

16

### LBBW Mobilität der Zukunft I

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

### LBBW Mobilität der Zukunft R

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

### LBBW Mobilität der Zukunft TF

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

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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



# Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA	STK		10.000	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912	STK	10.000	25.000	
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	A2JGMQ	STK	20.000	20.000	
Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	A3CPH7	STK		500.000	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985	STK		30.000	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993	STK	200.000	200.000	
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	A0F5DE	STK		10.000	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1	STK	24.000	35.000	
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	887320	STK		30.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517	STK		450.000	
Chroma Ate Inc. Registered Shares TA 10	905958	STK	150.000	150.000	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841	STK		75.000	
CMOC Group Ltd. Registered Shares H YC -,20	A0M4V5	STK	2.000.000	2.000.000	
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	895117	STK	32.000	54.000	
Delta Electronics Inc. Registered Shares TA 10	956766	STK		425.000	
DSV A/S Indehaver Aktier DK 1	A0MRDY	STK	15.000	15.000	
Furukawa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	861451	STK		56.400	
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	A0B9FC	STK	115.000	115.000	
HD Hyundai Electric Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	A2DN9P	STK	6.000	6.000	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	A3CMTD	STK		150.000	
indie Semiconductor Inc. Registered Shares A DL -,0001	A3CSBE	STK	160.000	160.000	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	858920	STK	50.000	50.000	
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	874827	STK	5.000	5.000	
Kia Corp. Registered Shares SW 5000	885677	STK	50.000	50.000	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	857751	STK	140.000	140.000	
Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	A2P93Z	STK		35.000	
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	854131	STK	140.000	140.000	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020	STK	35.000	35.000	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747	STK	7.000	17.000	
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0J36A	STK	30.000	30.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	A0B733	STK	2.000.000	2.000.000	
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	878403	STK	35.000	35.000	
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	A2N4PB	STK		75.000	
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	853666	STK	170.000	170.000	
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	906870	STK		55.000	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113	STK	40.000	40.000	
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	869082	STK	67.000	135.000	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563	STK		6.000	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859118	STK	80.000	80.000	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	A1JV4H	STK		20.000	
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	A2ACPS	STK		43.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01	STK	100.000	100.000	
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	857716	STK		200.000	
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	857310	STK		60.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	A1138D	STK	30.000	30.000	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510	STK	8.000	8.000	
Visteon Corp. Registered Shares New DL -,01	A1C6VY	STK		12.500	
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A2JNY1	STK	600.000	600.000	
Zijin Mining Group Co. Ltd. Registered Shares H YC-,10	A0M4ZR	STK	770.000	770.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Allkem Ltd. Registered Shares o.N.	A3C8Z7	STK		180.000	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686	STK	2.000	2.000	
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	AORP04	STK		75.000	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	VTSC01	STK		17.500	

### Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 81,94 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 363.027.282,94 Euro Transaktionen.

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

# LBBW Mobilität der Zukunft I

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

#### I. Erträge

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

**Summe der Erträge** **EUR 21.728,71**

#### II. Aufwendungen

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

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

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

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

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

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR 46.538,28**

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

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

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

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

# LBBW Mobilität der Zukunft I

## Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

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

## LBBW Mobilität der Zukunft I Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil \*)

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

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

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

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

#### III. Gesamtausschüttung

<b>EUR</b>	<b>30.244,80</b>	<b>2,40</b>
------------	------------------	-------------

#### 1. Endausschüttung

<b>EUR</b>	<b>30.244,80</b>	<b>2,40</b>
------------	------------------	-------------

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

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

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

# LBBW Mobilität der Zukunft R

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

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

## LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

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



## LBBW Mobilität der Zukunft R Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil \*)

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

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

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

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

#### III. Gesamtausschüttung

				EUR	<b>3.241.306,20</b>	<b>1,10</b>
--	--	--	--	-----	---------------------	-------------

#### 1. Endausschüttung

				EUR	<b>3.241.306,20</b>	<b>1,10</b>
--	--	--	--	-----	---------------------	-------------

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

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

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

# LBBW Mobilität der Zukunft TF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

#### I. Erträge

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

**Summe der Erträge** **EUR 200.609,13**

#### II. Aufwendungen

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

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

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

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

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

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR 430.130,52**

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

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

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

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

## LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

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

## LBBW Mobilität der Zukunft TF Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil \*)

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

1.	Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	471.572,26	1,51
	davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	542.151,14	1,73		
	davon Ertragsausgleich	EUR	-70.578,88	-0,23		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	290.228,81	0,93
	davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-139.901,71	-0,45		

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-454.850,37	-1,45
----	---------------------------	--	--	-----	-------------	-------

#### III. Gesamtausschüttung

<b>EUR</b>	<b>306.950,70</b>	<b>0,98</b>
------------	-------------------	-------------

#### 1. Endausschüttung

<b>EUR</b>	<b>306.950,70</b>	<b>0,98</b>
------------	-------------------	-------------

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

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

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

## Übersicht Anteilklassen

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

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

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

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

### Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 98,91 %

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

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

### Sonstige Angaben

#### LBBW Mobilität der Zukunft I

Anteilwert	EUR	171,09
Umlaufende Anteile	STK	12.602

#### LBBW Mobilität der Zukunft R

Anteilwert	EUR	68,24
Umlaufende Anteile	STK	2.946.642

#### LBBW Mobilität der Zukunft TF

Anteilwert	EUR	63,24
Umlaufende Anteile	STK	313.215

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### LBBW Mobilität der Zukunft I

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

#### LBBW Mobilität der Zukunft R

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

#### LBBW Mobilität der Zukunft TF

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

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

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### LBBW Mobilität der Zukunft I

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>26,86</b>
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	26,86

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>49,00</b>
Aufwendungen für Performancemessung	EUR	49,00

#### LBBW Mobilität der Zukunft R

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.508,41</b>
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	2.508,41

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>4.585,22</b>
Aufwendungen für Performancemessung	EUR	4.585,22

#### LBBW Mobilität der Zukunft TF

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>247,24</b>
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	247,24

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>452,27</b>
Aufwendungen für Performancemessung	EUR	452,27

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	300.253,88
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.		

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

#### Vergütungskomponenten

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

#### Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

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

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

#### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern und Geschäftsführern

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

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



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

		2023	2022
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker</b>	<b>EUR</b>	<b>2.846.934,65</b>	<b>3.741.617,74</b>
Geschäftsführer	EUR	1.132.322,84	1.034.431,49
weitere Risk Taker	EUR	1.714.611,81	2.707.186,25
davon Führungskräfte	EUR	1.714.611,81	2.707.186,25
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

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

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

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

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2023 nicht vorgenommen.

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

Die jährliche Kostenpauschale von 0,175 % p.a. umfasst gemäß der Besonderen Anlagebedingungen im Wesentlichen die folgenden Kostenbestandteile: bankübliche Depot- und Kontogebühren, Kosten für den Druck und Versand der für die Anleger bestimmten gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsbevollmächtigten, Kosten für die Analyse des Anlageerfolgs sowie die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte. Nicht von der Kostenpauschale umfasst sind unter anderem Kosten für die Erstellung und Verwendung eines dauerhaften Datenträgers, für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen, für Rechts- und Steuerberatung, für den Erwerb und/oder die Verwendung bzw. Nennung eines Vergleichsmaßstabs oder Finanzindizes, Kosten von staatlichen Stellen sowie Steuern, die mit der Verwaltung und Verwahrung entstanden sind.

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW Mobilität der Zukunft – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, den 13. Februar 2025

### Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Andreas Koch  
Wirtschaftsprüfer

gez. Mathias Bunge  
Wirtschaftsprüfer









# LB≡BW Asset Management

## LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351  
70003 Stuttgart  
Pariser Platz 1, Haus 5  
70173 Stuttgart  
Telefon 0711 22910-3000  
Telefax 0711 22910-9098  
[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)