

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Mobilität der Zukunft**

**Jahresbericht zum 31.10.2022**



# Inhalt

<b>Jahresbericht zum 31.10.2022</b>	<b>7</b>
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 31.10.2022	13
Vermögensaufstellung zum 31.10.2022	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	19
LBBW Mobilität der Zukunft I Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022	21
LBBW Mobilität der Zukunft I Entwicklung des Sondervermögens	22
LBBW Mobilität der Zukunft I Verwendung der Erträge des Sondervermögens	23
LBBW Mobilität der Zukunft R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022	24
LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens	25
LBBW Mobilität der Zukunft R Verwendung der Erträge des Sondervermögens	26
LBBW Mobilität der Zukunft TF Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022	27
LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens	28
LBBW Mobilität der Zukunft TF Verwendung der Erträge des Sondervermögens	29
Übersicht Anteilklassen	30
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	31
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36



**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.

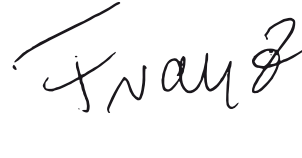
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer



# LBBW Mobilität der Zukunft

## Jahresbericht zum 31.10.2022

# Tätigkeitsbericht

## I. Anlageziele und Politik

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

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

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

## II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilsklasse LBBW Mobilität der Zukunft I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -14,75 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

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



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

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



Die Anteilsklasse LBBW Mobilität der Zukunft TF erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -15,38 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

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





# Tätigkeitsbericht

## III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

### a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 02. November 2021 bis 31. Oktober 2022

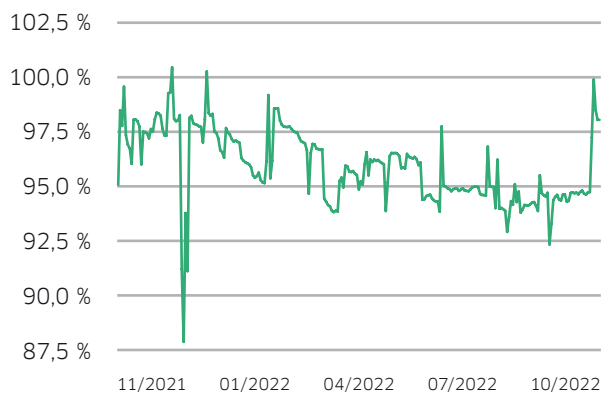
#### Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Aktien	417.201.102,50	-411.838.099,15	EUR

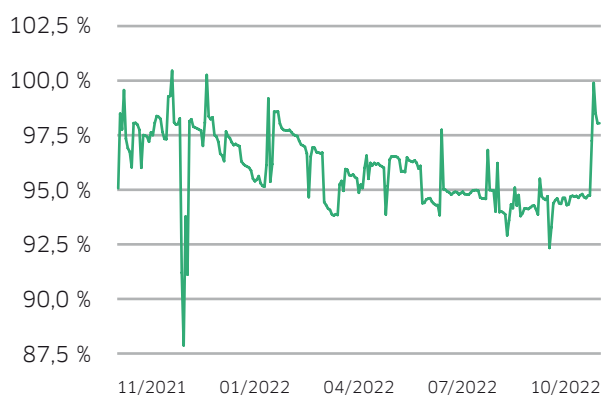
### b) Allokation Aktien

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 31.10.2022	Anteil am Aktienvermögen 02.11.2021
Fahrzeugbau	26,45 %	24,61 %
Technologie	24,31 %	46,41 %
Industrieprodukte und Services	23,52 %	10,64 %
Chemie	11,96 %	9,50 %
Ressourcen und Bodenschätze	5,81 %	3,70 %
Einzelhandel	2,89 %	2,10 %
Telekommunikation	2,62 %	0,00 %
Versorger	2,45 %	2,47 %
Tourismus	0,00 %	0,57 %
<b>Gesamt</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

### d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Im letzten Quartal des Jahres 2021 war der Fonds fast vollständig investiert. In den letzten beiden Monaten erzielte der Fonds eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark. Dies lag auch an den Übergewichten der Sektoren Automobile sowie IT. 2022 stand dann ganz im Einfluss der Zinserhöhungen. Infolge des massiven Zinsanstiegs gerieten vor allem Wachstumstitel überproportional unter Druck, was sich auch in der Fondsperformance widerspiegelte. Von der Zwischenerholung im Juli konnte der Fonds deutlich profitieren, doch die darauf folgenden Monate wurden erneut von Rezessionsorgen und höheren Zinsen belastet. Von der Positionierung her erfolgte in diesem Umfeld eine höhere Gewichtung von Sektoren wie Rohstoffe und Industrie, finanziert durch den Abbau der Sektoren Technologie und Halbleiter.

## 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

## Tätigkeitsbericht

werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet. Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

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

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

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

### Liquiditätsrisiko

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

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

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

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	93,85 %			

### Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Marktzinsänderungen 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	11,46 %			

### Währungsrisiko

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

Das Währungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine

# Tätigkeitsbericht

Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen.

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

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	3,22 %			

## 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	338.013
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	3.388

### Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	355.048
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	1.152

LBBW Mobilität der Zukunft R

### Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	35.689.190
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	404.662

### Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	37.182.464
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	204.100

LBBW Mobilität der Zukunft TF

### Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	3.682.612
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	41.631

### Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	3.835.052
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	20.872

## 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

## Tätigkeitsbericht

Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften, wie z.B. Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistungen und Risiko, Kapitalstruktur und soziale und ökologische Auswirkungen sowie die Corporate Governance einfließen. Unser Research-Ansatz umfasst neben eigenen Analysen die Nutzung einer Vielzahl externer Research-Anbieter sowie enge Kontakte zu den Unternehmen. Dies ermöglicht uns eine gute Beobachtung bzw. Analyse der Geschäftsentwicklung und wichtiger Angelegenheiten der Portfoliogesellschaften.

4. Bei der Umsetzung der Abstimmungspolitik können die Stimmrechte auf der Hauptversammlung direkt und persönlich ausgeübt oder hierfür die Stimmrechte an Vertreter von Anlegern, Stimmrechtsvertretern, Aktionärsvereinigungen oder Vertreter von Banken übertragen werden. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:

<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/mitwirkungs-und-abstimmungspolitik>

5. Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:

<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/interessenkonflikte>

Es wurden im Berichtszeitraum keine Wertpapierdarlehensgeschäfte mit Aktien im Sondervermögen getätigt. Interessenskonflikte im Zusammenhang mit der Ausübung von Aktionärsrechten lagen nicht vor.

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

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

## Vermögensübersicht zum 31.10.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>239.127.412,91</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>234.301.252,12</b>	<b>98,10</b>
USA	101.008.155,00	42,29
Bundesrep. Deutschland	19.728.887,20	8,26
Frankreich	19.341.900,00	8,10
Südkorea	16.722.209,79	7,00
Japan	14.505.729,61	6,07
Niederlande	13.725.600,00	5,75
Irland	11.613.092,53	4,86
Australien	9.785.702,87	4,10
Chile	7.582.738,91	3,17
Schweiz	6.632.549,86	2,78
Canada	6.149.686,61	2,57
Jersey	4.514.793,69	1,89
China	2.990.206,05	1,25
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>4.528.945,17</b>	<b>1,90</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>297.215,62</b>	<b>0,12</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-294.396,75</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>238.833.016,16</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>234.301.252,12</b>	<b>98,10</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>233.413.756,89</b>	<b>97,73</b>
<b>Aktien</b>									
Allkem Ltd. Registered Shares o.N.	A3C8Z7		STK	250.000	520.000	270.000	AUD 14,440	2.335.662,53	0,98
Mineral Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0J36A		STK	90.000	155.000	65.000	AUD 73,130	4.258.346,27	1,78
Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	A0YGCV		STK	700.000	1.100.000	2.400.000	AUD 5,090	2.305.253,62	0,97
Vulcan Energy Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A2PV3A		STK	100.000	100.000		AUD 7,620	493.012,42	0,21
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	A0RENB		STK	162.500		32.500	CAD 7,720	930.534,44	0,39
Element Fleet Management Corp. Registered Shares o.N.	A1JYQL		STK	200.000	200.000		CAD 18,150	2.692.578,72	1,13
Sigma Lithium Corp. Registered Shares o.N.	A3CTYQ		STK	70.000	70.000		CAD 48,660	2.526.573,45	1,06
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	70.000	70.000		CHF 27,840	1.970.276,01	0,82
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	A0J3NX		STK	5.000	10.000	5.000	CHF 433,000	2.188.858,56	0,92
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A YC 1	A2JQNK		STK	20.000	38.000	18.000	CNY 372,880	1.033.825,00	0,43
Gotion High-tech Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	A0M4TG		STK	225.000	400.000	175.000	CNY 30,050	937.292,06	0,39
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	43.000	43.000		EUR 132,300	5.688.900,00	2,38
AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV Registered Shares EO -,02	A0MWED		STK	80.000	80.000		EUR 31,660	2.532.800,00	1,06
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	6.000	17.000	11.000	EUR 224,800	1.348.800,00	0,56
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	12.000		7.000	EUR 478,000	5.736.000,00	2,40
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	36.000	36.000		EUR 79,520	2.862.720,00	1,20
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	120.000	78.000	8.000	EUR 33,950	4.074.000,00	1,71
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAG911		STK	25.000	25.000		EUR 103,500	2.587.500,00	1,08
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	200.000	370.000	240.000	EUR 24,640	4.928.000,00	2,06
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	A1XFA8		STK	170.000	170.000		EUR 11,500	1.955.000,00	0,82
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	45.000	86.000	41.000	EUR 58,600	2.637.000,00	1,10
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113		STK	80.000	80.000		EUR 31,170	2.493.600,00	1,04
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	60.000	115.000	55.000	EUR 38,990	2.339.400,00	0,98
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	40.000	22.500		EUR 128,260	5.130.400,00	2,15
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	130.000	147.000	17.000	EUR 31,600	4.108.000,00	1,72
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	30.000	30.000	14.000	EUR 129,340	3.880.200,00	1,62

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV		STK	380.000	580.000	200.000	GBP	4,995	2.211.206,90	0,93
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	A0M4W9		STK	45.000	50.000	275.000	HKD	175,700	1.019.088,99	0,43
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	858329		STK	200.000	200.000		JPY	1.744,000	2.374.349,40	0,99
Nissan Shatai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	851872		STK	300.000	300.000		JPY	857,000	1.750.129,68	0,73
Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N.	812960		STK	230.000	360.000	130.000	JPY	1.246,500	1.951.588,59	0,82
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	869082		STK	30.000	30.000		JPY	10.470,000	2.138.139,76	0,90
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	857310		STK	75.000	75.000		JPY	5.020,000	2.562.908,69	1,07
Toshiba Corp. Registered Shares o.N.	853676		STK	66.000	156.000	90.000	JPY	5.181,000	2.327.692,89	0,97
ULVAC Inc. Registered Shares o.N.	A0CAD9		STK	35.000	35.000		JPY	5.880,000	1.400.920,60	0,59
Ecopro BM Co. Ltd. Registered Shares SW500	A2PEFF		STK	17.000	21.000	4.000	KRW	115.100,000	1.389.844,64	0,58
Hyundai Electric & En.Sys.Co. Registered Shares SW 5000	A2DN9P		STK	115.000	115.000		KRW	34.350,000	2.805.863,84	1,17
LG Energy Solution Ltd. Registered Shares SW 500	A3DCWX		STK	7.000	7.000		KRW	528.000,000	2.625.269,99	1,10
Posco Chemical Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A0M7RH		STK	20.000	20.000		KRW	199.500,000	2.834.098,28	1,19
Samsung SDI Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	956311		STK	13.500	14.500	18.500	KRW	737.000,000	7.067.133,04	2,96
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	20.000	2.000		USD	283,900	5.744.928,42	2,41
Adient PLC Registered Shares DL -,001	A2AT0H		STK	80.000	80.000		USD	34,980	2.831.385,64	1,19
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	15.000	15.000	22.000	USD	250,400	3.800.273,18	1,59
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	890167		STK	23.500	23.500	13.000	USD	279,870	6.654.469,57	2,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	45.000	70.000	30.000	USD	94,650	4.309.455,15	1,80
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	16.000	17.000	2.000	USD	102,409	1.657.858,05	0,69
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	42.000	42.000		USD	75,830	3.222.400,97	1,35
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	32.000	19.500	2.500	USD	142,640	4.618.283,00	1,93
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	30.000	15.000	25.000	USD	153,414	4.656.676,28	1,95
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	A1JPLB		STK	25.000	43.000	48.000	USD	91,070	2.303.586,79	0,96
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531		STK	1.000	1.000		USD	2.532,880	2.562.735,87	1,07
Blink Charging Co. Registered Shares New DL -,001	A2DWW2		STK	45.000	45.000		USD	14,789	673.349,52	0,28
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2QK1P		STK	70.000	70.000		USD	13,980	990.135,07	0,41
Dana Inc. Registered Shares DL -,01	A0NC7J		STK	180.000	180.000		USD	15,960	2.906.662,62	1,22

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	15.000	15.000		USD 395,820	6.007.284,87	2,52
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	20.000	20.000		USD 150,070	3.036.778,47	1,27
EnerSys Registered Shares DL -,01	A0B7EH		STK	40.000	40.000		USD 66,290	2.682.855,26	1,12
EVGO Inc. Reg. Shares Cl.A o.N.	A3CTU1		STK	150.000	150.000		USD 7,390	1.121.566,25	0,47
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM		STK	70.000	70.000	60.000	USD 39,250	2.779.885,67	1,16
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	858406		STK	15.000	15.000		USD 177,860	2.699.347,40	1,13
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	A2ACSM		STK	20.000	20.000		USD 237,480	4.805.585,07	2,01
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J		STK	29.000	32.500	3.500	USD 174,150	5.109.880,10	2,14
Livent Corp. Registered Shares o.N.	A2N464		STK	100.000	215.000	115.000	USD 31,570	3.194.212,58	1,34
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	10.000		34.000	USD 232,251	2.349.886,17	0,98
MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	A2QHVL		STK	60.000	60.000		USD 30,040	1.823.645,47	0,76
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	3.000	3.000		USD 836,855	2.540.157,84	1,06
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	100.000	140.000	40.000	USD 61,405	6.212.880,05	2,60
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	35.000	35.000		USD 78,070	2.764.658,27	1,16
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	A1JA81		STK	83.000		17.000	USD 15,975	1.341.554,11	0,56
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	A2QJX9		STK	30.000			USD 8,330	252.845,65	0,11
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	895007		STK	80.000	50.000	80.000	USD 93,680	7.582.738,91	3,17
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	A1T7LU		STK	40.000	40.000		USD 151,620	6.136.287,75	2,57
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	A0RP04		STK	20.000	42.000	22.000	USD 122,230	2.473.415,29	1,04
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	15.500	15.500	7.000	USD 227,480	3.567.501,39	1,49
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	28.000	8.000	8.300	USD 160,590	4.549.521,93	1,90
Visteon Corp. Registered Shares New DL -,01	A1C6VY		STK	38.000	38.000		USD 130,470	5.016.299,89	2,10
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>887.495,23</b>	<b>0,37</b>
<b>Aktien</b>									
Graphene Manufacturing Group Registered Shares o.N.	A3CPEX		STK	170.000			CAD 3,120	393.428,03	0,16
Clean Logistics SE Namens-Aktien o.N.	A1YDAZ		STK	42.592	42.592		EUR 11,600	494.067,20	0,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>234.301.252,12</b>	<b>98,10</b>



## Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>4.528.945,17</b>	<b>1,90</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>4.528.945,17</b>	<b>1,90</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
		Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)	EUR	938.446,70		% 100,000	938.446,70	0,39
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
			CAD	12.486,54		% 100,000	9.261,98	0,00
			CHF	161.368,63		% 100,000	163.146,93	0,07
			GBP	39.301,72		% 100,000	45.784,86	0,02
			HKD	510.083,73		% 100,000	65.746,00	0,03
			JPY	314.639.752,00		% 100,000	2.141.813,95	0,90
			TWD	139.186,00		% 100,000	4.370,44	0,00
			USD	1.146.855,95		% 100,000	1.160.374,31	0,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>297.215,62</b>	<b>0,12</b>
		Zinsansprüche	EUR	13.888,24			13.888,24	0,01
		Dividendenansprüche	EUR	283.327,38			283.327,38	0,12
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>						<b>EUR</b>	<b>-294.396,75</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>238.833.016,16</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>LBBW Mobilität der Zukunft I</b>								
		Fondsvermögen				EUR	2.398.395,84	1,00
		Anteilwert				EUR	166,07	
		Umlaufende Anteile				STK	14.442	
<b>LBBW Mobilität der Zukunft R</b>								
		Fondsvermögen				EUR	214.290.493,89	89,72
		Anteilwert				EUR	66,75	
		Umlaufende Anteile				STK	3.210.573	
<b>LBBW Mobilität der Zukunft TF</b>								
		Fondsvermögen				EUR	22.144.126,44	9,27
		Anteilwert				EUR	62,18	
		Umlaufende Anteile				STK	356.149	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2022		
Australische Dollar	(AUD)	1,5456000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,3481500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9891000	=	1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,2136000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8584000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	7,7584000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	146,9034000	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1407,8552000	=	1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	31,8471500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,9883500	=	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>					
ABC Technologies Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A2QQ85	STK	50.000	50.000	
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	A3DRSU	STK	3.500	3.500	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186	STK	12.000	39.000	
American Axle & Mfg Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	918692	STK	400.000	400.000	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	A0MUKL	STK	75.000	75.000	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492	STK	30.000	30.000	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578	STK	130.000	130.000	
Avis Budget Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0KEE9	STK	7.000	37.000	
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,00000625	A0F5DE	STK	15.000	35.000	
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	A2JQTG	STK	60.000	60.000	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z	STK	5.000	5.000	
Chunbo Co. Ltd. Registered Shares SW500	A2PLM6	STK	16.000	16.000	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841	STK	23.000	136.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK	STK	17.500	17.500	
Denso Corp. Registered Shares o.N.	858734	STK	16.000	92.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750	STK	130.000	130.000	
Diodes Inc. Registered Shares DL -,666	858600	STK	30.000	30.000	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY	STK		12.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99	STK	700.000	700.000	
Ecopro Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A1JLEE	STK	40.000	40.000	
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201	STK		60.000	
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	904604	STK		170.000	
Foosung Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A0M7QP	STK	100.000	100.000	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391	STK		230.000	
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	A0CACX	STK	1.400.000	1.400.000	
GlobalWafers Co. Ltd. Registered Shares TA 10	A14ND5	STK	120.000	120.000	
Great Wall Motor Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	A0M4X0	STK	1.500.000	2.650.000	
GS Yuasa Corp. Registered Shares o.N.	A0B9FC	STK	140.000	140.000	
Guangzhou Automobile Group Co. Registered Shares H YC 1	A1C2W3	STK		5.000.000	
Huizhou Desay SV Automotive Co Registered Shares A YC1	A2N326	STK	60.000	60.000	
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	885365	STK	25.000	25.000	
Ijlin Materials Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A1JHSA	STK	20.000	20.000	
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	A112ST	STK		40.000	
JEOL Ltd. Registered Shares o.N.	857766	STK		60.000	
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	724564	STK	250.000	250.000	
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	858920	STK	140.000	140.000	
L&F Co. Ltd. Registered Shares SW 500	A0RA5Y	STK	17.000	25.000	
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	887360	STK	25.000	72.000	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2	STK	25.000	25.000	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK	5.000	25.000	
Lithium Americas Corp. Registered Shares o.N.	A2H65X	STK	90.000	90.000	
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A14WK0	STK	30.000	30.000	
Lynas Rare Earths Ltd. Registered Shares o.N.	871899	STK	1.000.000	1.000.000	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD	STK	40.000	40.000	
MaxLinear Inc. Reg. Shares DL -,01	A0RM07	STK		60.000	
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	764514	STK	70.000	70.000	

## 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
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	A2N5NR	STK	100.000	200.000	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4	STK	5.000	5.000	
Musashi Seimitsu Indust.Co.Ltd Registered Shares o.N.	917549	STK	200.000	200.000	
Nabtesco Corp. Registered Shares o.N.	251734	STK	100.000	100.000	
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	878403	STK	30.000	60.000	
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	A2N4PB	STK		90.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422	STK		55.000	
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ	STK		31.000	
Parade Technologies Ltd. Registered Shares TA 10	A1JRYN	STK	35.000	35.000	
POSCO Holdings Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	893094	STK	80.000	80.000	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	746100	STK	70.000	70.000	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	903978	STK	10.000	10.000	
Rogers Corp. Registered Shares DL 1	863178	STK	20.000	20.000	
Ryder System Inc. Registered Shares DL -,50	855369	STK		40.000	
Shanghai Putailai N.Ene. Tech. Registered Shares A YC1	A2N32M	STK	119.986	119.986	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859118	STK	18.000	18.000	
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	907210	STK		35.000	
SK Innovation Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	A0MV9D	STK	14.000	14.000	
SKC Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	925742	STK	10.000	10.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01	STK		130.000	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859470	STK	180.000	180.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800	STK	23.000	83.000	
TDK Corp. Registered Shares o.N.	857032	STK	140.000	140.000	
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	A1138D	STK		50.000	
Tenneco Inc. Voting Shares Cl. A DL -,01	928670	STK	230.000	230.000	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510	STK	8.000	8.000	
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	874239	STK	43.000	43.000	
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	853510	STK		325.000	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295	STK	40.000	90.000	
Tritium DCFC Ltd. Registered Shares o.N.	A3DDU7	STK	80.000	80.000	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3	STK		110.000	
Wallbox N.V. Aand.op naam Cl.A EO-,12	A3C4US	STK	60.000	60.000	
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	A2QBX7	STK		80.000	
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	A1JGSL	STK	14.000	60.000	

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	850739	STK		25.000	
Orocobre Ltd. Registered Shares o.N.	A0M61S	STK	350.000	350.000	
Solus Advanced Materi. Co.Ltd. Registered Shares SW 100	A2PS8K	STK	20.000	20.000	
Western Areas Ltd. Registered Shares o.N.	552583	STK	1.400.000	3.400.000	
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	880135	STK	15.000	15.000	

### 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 93,61 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1 035 686 243,94 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 01.11.2021 bis 31.10.2022

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	5.121,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	39.164,84
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	241,41
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.331,50
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-768,29
6. Sonstige Erträge	EUR	67,90
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>38.496,31</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-47,44
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-16.013,40
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.401,17
4. Kostenpauschale	EUR	-4.670,58
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-362,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-22.495,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>16.000,85</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	341.401,58
2. Realisierte Verluste	EUR	-356.199,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.798,05</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.202,80</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.501.398,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-386.379,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.887.777,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.886.575,19</b>

## LBBW Mobilität der Zukunft I Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>48.257.837,97</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-118.614,72
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-46.238.320,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		119.673,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-46.357.994,16
			<hr/>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	2.384.068,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.886.575,19
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-1.501.398,62
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-386.379,37
			<hr/>
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>2.398.395,84</b>
			<hr/> <hr/>

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

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

insgesamt je Anteil \*)

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

1.	Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	166.674,48	11,54
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	2.852.266,39	197,50		
	- davon Ertragsausgleich	EUR	-2.685.591,91	-185,96		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.202,80	0,08
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	16.000,85	1,11		

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-151.991,08	-10,52
----	---------------------------	--	--	-----	-------------	--------

#### III. Gesamtausschüttung

<b>EUR</b>	<b>15.886,20</b>	<b>1,10</b>
------------	------------------	-------------

#### 1. Endausschüttung

<b>EUR</b>	<b>15.886,20</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 I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020 *)	EUR	7.951.758,23	EUR	146,48
2020/2021	EUR	48.257.837,97	EUR	195,26
2021/2022	EUR	2.398.395,84	EUR	166,07

\*) Auflagedatum 16.03.2020

# LBBW Mobilität der Zukunft R

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	459.266,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	3.510.712,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	21.593,87
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-477.616,17
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-68.889,97
6. Sonstige Erträge	EUR	6.077,67

**Summe der Erträge** **EUR 3.451.144,06**

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.246,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.892.438,10
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-121.482,42
4. Kostenpauschale	EUR	-404.941,33
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-32.527,36

**Summe der Aufwendungen** **EUR -3.455.635,27**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR -4.491,21**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	36.093.851,75
2. Realisierte Verluste	EUR	-37.386.563,94

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR -1.292.712,19**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -1.297.203,40**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-17.431.903,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.273.132,97

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -32.705.036,28**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -34.002.239,68**



## LBBW Mobilität der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>201.099.378,40</b>
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-805.530,00
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	49.700.817,01
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		51.713.343,29
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		<u>-2.012.526,28</u>
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-1.701.931,84
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-34.002.239,68
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-17.431.903,31
	davon nicht realisierte Verluste	EUR		-15.273.132,97
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b><u>214.290.493,89</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	11.728.134,95	3,65
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	9.303.061,65	2,90		
	- davon Ertragsausgleich	EUR	2.425.073,30	0,76		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-1.297.203,40	-0,40
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-4.491,21	0,00		

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-10.430.931,55	-3,25
----	---------------------------	--	--	-----	----------------	-------

#### III. Gesamtausschüttung

<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
------------	-------------	-------------

#### 1. Endausschüttung

<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	
2019/2020 *)	EUR	70.346.284,11	EUR	59,60
2020/2021	EUR	201.099.378,40	EUR	78,96
2021/2022	EUR	214.290.493,89	EUR	66,75

\*) Auflagedatum 05.11.2019

# LBBW Mobilität der Zukunft TF

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.11.2021 bis 31.10.2022

<b>I. Erträge</b>			
1.	Dividenden inländischer Aussteller	EUR	47.525,15
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	363.301,90
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2.232,40
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-49.421,78
5.	Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-7.128,77
6.	Sonstige Erträge	EUR	628,50
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>357.137,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-439,54
2.	Verwaltungsvergütung	EUR	-359.194,47
3.	Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.571,77
4.	Kostenpauschale	EUR	-41.906,02
5.	Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.367,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-417.479,11</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>-60.341,71</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1.	Realisierte Gewinne	EUR	3.724.243,24
2.	Realisierte Verluste	EUR	-3.855.924,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-131.681,13</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-192.022,84</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.309.106,83
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.421.728,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.730.835,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.922.857,97</b>

## LBBW Mobilität der Zukunft TF Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>23.732.515,43</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-100.397,70
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.504.737,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		4.111.019,84
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-1.606.282,33
			<hr/>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-69.870,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.922.857,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-2.309.106,83
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-1.421.728,30
			<hr/>
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>22.144.126,44</b>
			<hr/> <hr/>

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

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

insgesamt je Anteil \*)

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

1.	Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	1.184.395,03	3,33
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	1.069.899,30	3,00		
	- davon Ertragsausgleich	EUR	114.495,73	0,32		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-192.022,84	-0,54
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-60.341,71	-0,17		

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-992.372,19	-2,79
----	---------------------------	--	--	-----	-------------	-------

#### III. Gesamtausschüttung

<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
------------	-------------	-------------

#### 1. Endausschüttung

<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	
2020 *)	EUR	7.407.895,35	EUR	55,81
2020/2021	EUR	23.732.515,43	EUR	73,77
2021/2022	EUR	22.144.126,44	EUR	62,18

\*) Auflagedatum 13.01.2020

## Übersicht Anteilklassen

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,10
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	6,62 %
größter potenzieller Risikobetrag	11,29 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,34 %

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

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden bis 31.12.2021 auf Basis von Monte-Carlo-Simulationen berechnet. Seit dem 01.01.2022 werden die Werte 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 97,12 %**

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	166,07
Umlaufende Anteile	STK	14.442

#### LBBW Mobilität der Zukunft R

Anteilwert	EUR	66,75
Umlaufende Anteile	STK	3.210.573

#### LBBW Mobilität der Zukunft TF

Anteilwert	EUR	62,18
Umlaufende Anteile	STK	356.149

### 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.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 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. Verwarentgelt) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### LBBW Mobilität der Zukunft I

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>67,90</b>
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	67,90

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>318,24</b>
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte	EUR	318,24

#### LBBW Mobilität der Zukunft R

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>6.077,67</b>
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	6.077,67

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>28.533,90</b>
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte	EUR	28.533,90



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### LBBW Mobilität der Zukunft TF

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>628,50</b>
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	628,50
<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.953,78</b>
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwahrtgelte	EUR	2.953,78

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	712.509,89
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 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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

„typische“ Fonds der LBBW AM gewährt und unter Berücksichtigung einer zusätzlichen Haltefrist von einem Jahr ausgezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malusprüfung, Rückzahlung bereits erhaltener Vergütungen (bei Geschäftsführern)).

		2021	2020
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>25.679.075,93</b>	<b>23.419.263,52</b>
davon feste Vergütung	EUR	20.999.291,12	19.746.165,15
davon variable Vergütung	EUR	4.679.784,81	3.673.098,37
<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>308</b>	<b>286</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker</b>	<b>EUR</b>	<b>3.880.239,37</b>	<b>2.794.612,03</b>
Geschäftsführer	EUR	1.936.706,67	993.510,39
weitere Risk Taker	EUR	1.943.532,70	1.801.101,64
davon Führungskräfte	EUR	1.943.532,70	1.801.101,64
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

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

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

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 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 2021 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.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Stuttgart, den 16. Dezember 2022

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

**An die LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart**

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW Mobilität der Zukunft – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022, 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, Stuttgart 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, Stuttgart 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsys-

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

tem, 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, Stuttgart abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart 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, Stuttgart 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, Stuttgart nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, den 31. Januar 2023

### **Deloitte GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)  
Wirtschaftsprüfer

(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)