

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Internet der Zukunft**

**Jahresbericht zum 30.06.2024**



# Inhalt

|   |          |
|---|----------|
| <b>Jahresbericht zum 30.06.2024</b>   | <b>7</b> |
| Tätigkeitsbericht   | 8        |
| Vermögensübersicht zum 30.06.2024   | 13       |
| Vermögensaufstellung zum 30.06.2024   | 14       |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,<br>soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen                | 20       |
| LBBW Internet der Zukunft I<br>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)<br>für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 | 22       |
| LBBW Internet der Zukunft I<br>Entwicklung des Sondervermögens  | 23       |
| LBBW Internet der Zukunft I<br>Verwendung der Erträge des Sondervermögens   | 24       |
| LBBW Internet der Zukunft R<br>Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)<br>für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 | 25       |
| LBBW Internet der Zukunft R<br>Entwicklung des Sondervermögens  | 26       |
| LBBW Internet der Zukunft R<br>Verwendung der Erträge des Sondervermögens   | 27       |
| Übersicht Anteilklassen   | 28       |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV   | 29       |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers   | 33       |



**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 Internet der Zukunft

## Jahresbericht zum 30.06.2024

# Tätigkeitsbericht

## I. Anlageziele und Politik

Ziel der Anlagepolitik des LBBW Internet der Zukunft ist es, bei Beachtung der Risikogesichtspunkte einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens werden in Aktien von Unternehmen angelegt, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, welche die Weiterentwicklungen im Bereich des Internets der Zukunft unterstützen und die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt. Hierunter fallen Unternehmen, welche durch ihre Produkte die Infrastruktur des Internets verbessern, erweitern oder vorantreiben oder Dienstleistungen auf Basis dieser neuen technischen Möglichkeiten anbieten und die hiermit aktuell oder zukünftig nicht unwesentliche Teile ihres Umsatzes erzielen, wie z.B. Chip-Hersteller, Softwareentwickler für die virtuelle Realität und Social Media Plattformen. Der Begriff „Internet der Zukunft“ steht für die neue digitale Sphäre und die Art und Weise, wie sich Menschen zukünftig darin bewegen. Diese Sphäre wird unter anderem durch den Fortschritt in den Bereichen künstliche Intelligenz, Cloud Computing, Blockchain, virtuelle Realität und digitale Vermögensgegenstände geprägt. Zudem gilt, dass mindestens 50 Prozent des Aktivvermögens (die Höhe des Aktivvermögens bestimmt sich nach dem Wert der Vermögensgegenstände des Investmentfonds ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) des Fondsvermögens in solche Kapitalbeteiligungen i.S. des § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt werden, die nach diesen Anlagebedingungen für das Fondsvermögen erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel- Investmentfonds berücksichtigt werden.

## II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse LBBW Internet der Zukunft I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 39,86 % 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 Internet der Zukunft I im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Internet der Zukunft R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 38,96 % 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 Internet der Zukunft R im Berichtszeitraum:





# Tätigkeitsbericht

## III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

### a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 03. Juli 2023 bis 28. Juni 2024

#### Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

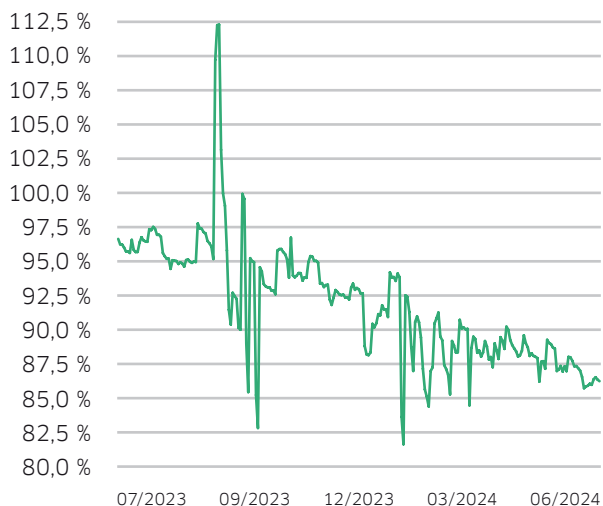
| Bezeichnung                         | Kauf          | Verkauf        | Währung |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------|
| Aktien                              | 20.773.028,87 | -19.863.464,79 | EUR     |
| Derivate <sup>*)</sup> (gesamt)     | 11.295.176,95 | -9.508.200,61  | EUR     |
| - davon Optionen und Optionsscheine | 10.715.719,37 | -8.946.804,67  | EUR     |
| - davon Terminkontrakte             | 579.457,58    | -561.395,94    | EUR     |

\*) Bei Derivaten erfolgt die Angabe des Transaktionsvolumens anhand des anzurechnenden Wertes und beinhaltet sowohl Opening- als auch Closinggeschäfte. Verfallene Derivate sind in den ausgewiesenen Werten nicht enthalten.

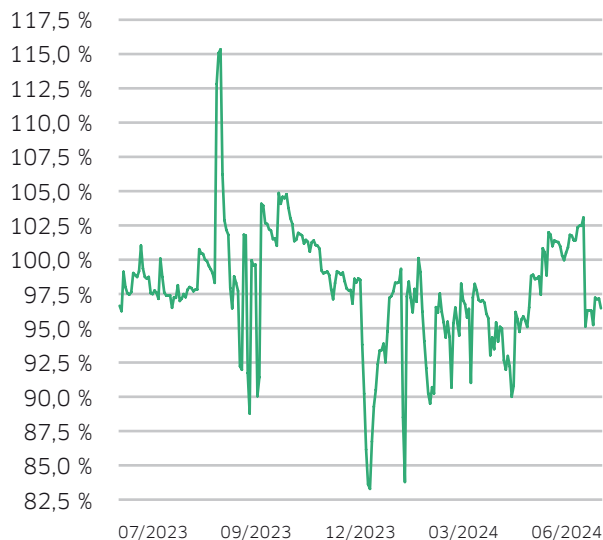
### b) Allokation Aktien

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

#### Aktienquote



#### Nettoaktienquote



### c) Strukturveränderungen

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

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

| Branche                        | Anteil am Aktienvermögen 28.06.2024 | Anteil am Aktienvermögen 03.07.2023 |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Technologie                    | 53,37 %                             | 63,81 %                             |
| Finanzdienstleistungen         | 17,66 %                             | 11,21 %                             |
| Einzelhandel                   | 12,64 %                             | 5,27 %                              |
| Konsumgüter private Haushalte  | 7,58 %                              | 7,08 %                              |
| Kreditinstitute                | 3,51 %                              | 2,44 %                              |
| Gesundheit                     | 1,88 %                              | 1,69 %                              |
| Telekommunikation              | 1,21 %                              | 3,40 %                              |
| Tourismus                      | 0,79 %                              | 0,00 %                              |
| Ressourcen und Bodenschätze    | 0,56 %                              | 3,28 %                              |
| Medien                         | 0,46 %                              | 1,45 %                              |
| Industrieprodukte und Services | 0,33 %                              | 0,37 %                              |
| <b>Gesamt</b>                  | <b>100,00 %</b>                     | <b>100,00 %</b>                     |

### d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Der Aktienfonds LBBW Internet der Zukunft bietet die Möglichkeit, in die Weiterentwicklung des Internets zu investieren. Dabei werden die Schwerpunkte auf die Bereiche „künstliche Intelligenz“, „Cloud Computing“ und „Blockchain-Technologie“ gelegt.

Im Juni konnte sich der Fonds gut entwickeln. Allen voran Unternehmen des Halbleitersektors haben zur Performance positiv beigetragen. Insgesamt haben Unternehmen aus dem Large Cap Segment in der Breite zugelegt. Chancen im Bereich der „Digitalen

## Tätigkeitsbericht

Vermögenswerte“ wurden aktiv genutzt, um zu entsprechende Unternehmen aufzustocken. Halbleiter wurden hingegen eher abgebaut. Im Mai konnte der Fonds neben Zuflüssen auch durch ein freundliches Marktumfeld wachsen. Unternehmen aus dem Halbleiter sowie die Beteiligungen an jungen Technologieunternehmen aus dem Bereich der Digitalen Vermögenswerte haben zur Performance beigetragen. Die netto Kasseposition wurde nach dem schwachen April im steigenden Markt der ersten Monatshälfte reduziert. Die angesprochenen Zuflüsse wurden entsprechend auch investiert.

Vor dem Hintergrund eher schwacher Aktienmärkte und rückläufiger Kurse im Kryptobereich haben im April Technologieunternehmen aus dem Bereich der digitalen Vermögenswerte die Fondspreisentwicklung belastet. Halbleiter haben ebenfalls zum tieferen Fondspreis beigetragen. Größere Änderungen wurden in diesem Umfeld nicht durchgeführt, die Kasseposition wurde in der Tendenz abgebaut.

Durch die im Dezember verstärkt aufgekommene Fantasie für Zinssenkungen, den dadurch global freundlichen Aktienmärkten und einem zeitgleichen, starken Anstieg in der digitalen Währung Bitcoin, hat sich der Fonds sehr positiv entwickelt. Die hohe Gewichtung in Bitcoin-Mining Unternehmen ermöglichte ein überproportionales Partizipieren an dieser Bewegung. Technologieunternehmen waren wie bereits im November gefragt, insbesondere Softwareunternehmen entwickelten sich gut. Asiatische Medienunternehmen und einige Hardware-Titel gehörten dagegen zu den Verlierern.

Aufgrund fallender Zinsen und der damit verbundenen starken Entwicklung der Aktienmärkte entwickelte sich der Fonds im November sehr gut. Wachstumsunternehmen waren global gefragt. Der Fonds war in dieser Aufwärtsbewegung in einigen Werten investiert, die vom Anstieg der digitalen Währung Bitcoin profitierten. Finanzwerte und chinesische Technologie-Titel haben sich dagegen etwas schwächer entwickelt.

Im Oktober entwickelte sich der Fonds nahezu unverändert. Die Gewichtung in US-Aktien und die damit einhergehende Gewichtung im US-Dollar blieb unverändert hoch. Insgesamt blieb der Fonds mit einem höheren Kassebestand defensiv positioniert. Softwareunternehmen, japanische Brokerhäuser und einige Halbleiterunternehmen entwickelten sich gut. Rohstoff- und Finanzunternehmen gaben dagegen etwas nach.

Die durch weiter steigende Zinsen eher schwache Entwicklung der globalen Aktienmärkte im September hat sich auch im Fonds niedergeschlagen. Die Allokation in US Titeln und die damit einhergehende

Allokation im US-Dollar konnte aufgrund der Dollarstärke einen Teil der Aktienperformance kompensieren. Insgesamt war der Fonds mit einer leicht erhöhten Kassequote im September defensiv positioniert. Im Wesentlichen haben Halbleiter-, Chip- und junge Softwareunternehmen die Preisentwicklung getrieben. Rohstoff- und Finanzunternehmen standen dem Trend entgegen und haben die Preisentwicklung gestützt.

Im März legten die Krypto-Kurse weiter zu. Für den Fonds zeichnete sich die Gewichtung in Unternehmen aus, die vom weiteren Anstieg der Kryptowährungen profitieren. Zudem profitierte der Fonds von Unternehmen mit thematischem Bezug zu künstlicher Intelligenz. Insbesondere asiatische Halbleiterunternehmen entwickelten sich positiv. Konsumwerte schwächelten dagegen. Über den Monat hinweg wurde die Kasseposition stabil gehalten.

Der Monat Februar stand im Zeichen weiter angestiegener Krypto-Kurse. Für den Fonds zeichnete sich die Gewichtung in Unternehmen aus, die vom Anstieg der Kryptowährungen profitieren. Zudem profitierte der Fonds von Technologieaktien; insbesondere Halbleiter- und kleinere Softwareunternehmen entwickelten sich positiv. Konsumwerte schwächelten dagegen. Über den Monat hinweg wurde eine etwas höhere Kasseposition aufgebaut.

Im Januar haben die meisten Titel und Sektoren im Bestand der Fondsperformance positiv zugetragen. Die Unternehmen aus dem Bereich der Digitalen Vermögenswerte haben allerdings einen Teil der vergangenen Outperformance wieder abgegeben, weshalb der Fonds insgesamt leicht negativ rentierte. Die großen globalen Technologieaktien, v.a. Unternehmen der Halbleiterindustrie konnten einen Teil kompensieren.

### IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

#### Adressenausfallrisiko

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

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

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

## Tätigkeitsbericht

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 | 0,19 %                          |                                  |                              |                                   |

[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 | 99,86 %                    |                             |                         |                              |

### 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   | 0,01 %              |                      |                  |                       |

### 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 | 8,55 %                    |                            |                        |                             |

### 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 | 2,96 %                  |                          |                      |                           |

### Operationelles Risiko

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systeme-

## Tätigkeitsbericht

men, 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 Internet der Zukunft I

#### Realisierte Gewinne

|  |         |
|--|---------|
| Veräußerungsgew.<br>aus Effektengeschäften | 583.534 |
| Veräußerungsgew.<br>aus Optionsgeschäften  | 94.407  |
| Veräußerungsgew.<br>aus Währungskonten     | 2.988   |

#### Realisierte Verluste

|   |         |
|---|---------|
| Veräußerungsverl.<br>aus Effektengeschäften     | 129.752 |
| Veräußerungsverl.<br>aus Finanzterminkontrakten | 4.002   |
| Veräußerungsverl.<br>aus Optionsgeschäften      | 25.674  |
| Veräußerungsverl.<br>aus Währungskonten         | 2.655   |

LBBW Internet der Zukunft R

#### Realisierte Gewinne

|  |           |
|--|-----------|
| Veräußerungsgew.<br>aus Effektengeschäften | 4.110.915 |
| Veräußerungsgew.<br>aus Optionsgeschäften  | 660.663   |
| Veräußerungsgew.<br>aus Währungskonten     | 21.721    |

#### Realisierte Verluste

|   |         |
|---|---------|
| Veräußerungsverl.<br>aus Effektengeschäften     | 928.673 |
| Veräußerungsverl.<br>aus Finanzterminkontrakten | 28.456  |
| Veräußerungsverl.<br>aus Optionsgeschäften      | 179.006 |
| Veräußerungsverl.<br>aus Währungskonten         | 19.438  |

### 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 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte                      | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>22.417.491,09</b> | <b>100,11</b>        |
| <b>1. Aktien</b>                        | <b>19.312.313,91</b> | <b>86,25</b>         |
| USA                                     | 12.380.203,84        | 55,29                |
| Japan                                   | 2.530.688,46         | 11,30                |
| Taiwan                                  | 1.326.382,72         | 5,92                 |
| Kaimaninseln                            | 1.255.148,35         | 5,61                 |
| Südkorea                                | 676.650,34           | 3,02                 |
| Großbritannien                          | 372.243,91           | 1,66                 |
| Niederlande                             | 301.908,00           | 1,35                 |
| Canada                                  | 253.193,38           | 1,13                 |
| Norwegen                                | 107.807,91           | 0,48                 |
| Bundesrep. Deutschland                  | 54.495,00            | 0,24                 |
| Bermuda                                 | 53.592,00            | 0,24                 |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>472.546,79</b>    | <b>2,11</b>          |
| <b>3. Bankguthaben</b>                  | <b>2.601.856,90</b>  | <b>11,62</b>         |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>30.773,49</b>     | <b>0,14</b>          |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-25.233,08</b>    | <b>-0,11</b>         |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>22.392.258,01</b> | <b>100,00</b>        |

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung                                       | WKN    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs           | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|---|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                 |        |       |                                       |                    |                                     |                    | <b>EUR</b>     | <b>19.312.313,91</b> | <b>86,25</b>         |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                       |        |       |                                       |                    |                                     |                    | <b>EUR</b>     | <b>19.312.313,91</b> | <b>86,25</b>         |
| <b>Aktien</b>   |        |       |                                       |                    |                                     |                    |                |                      |                      |
| Galaxy Digital Holdings Ltd.<br>Registered Shares o.N.    | A2JRV8 |       | STK                                   | 29.700             | 32.900                              | 3.200              | CAD 15,980     | 323.620,74           | 1,45                 |
| ASML Holding N.V.<br>Aandelen op naam EO -,09             | A1J4U4 |       | STK                                   | 220                | 250                                 | 270                | EUR 964,200    | 212.124,00           | 0,95                 |
| Bitcoin Group SE<br>Inhaber-Aktien o.N.                   | A1TNV9 |       | STK                                   | 1.050              | 1.050                               |                    | EUR 51,900     | 54.495,00            | 0,24                 |
| Flow Traders Ltd<br>Registered Shares EO 3,50             | A3D5AT |       | STK                                   | 2.900              | 2.900                               | 5.100              | EUR 18,480     | 53.592,00            | 0,24                 |
| Wolters Kluwer N.V.<br>Aandelen op naam EO -,12           | A0J2R1 |       | STK                                   | 580                | 120                                 | 150                | EUR 154,800    | 89.784,00            | 0,40                 |
| Standard Chartered PLC<br>Registered Shares DL -,50       | 859123 |       | STK                                   | 9.750              | 23.280                              | 24.300             | GBP 7,160      | 82.337,68            | 0,37                 |
| CERES Inc.<br>Registered Shares o.N.                      | A12F5U |       | STK                                   | 5.000              | 5.000                               |                    | JPY 1.631,000  | 47.302,32            | 0,21                 |
| Digital Garage Inc.<br>Registered Shares o.N.             | 591231 |       | STK                                   | 2.400              | 2.600                               | 2.300              | JPY 2.470,000  | 34.384,81            | 0,15                 |
| GMO Internet Group Inc.<br>Registered Shares o.N.         | 925295 |       | STK                                   | 6.730              | 1.800                               | 4.570              | JPY 2.456,000  | 95.874,23            | 0,43                 |
| Monex Group Inc.<br>Registered Shares o.N.                | A0B7CU |       | STK                                   | 92.130             | 70.900                              | 87.570             | JPY 727,000    | 388.502,61           | 1,73                 |
| Nexon Co. Ltd<br>Registered Shares o.N.                   | A1JPFB |       | STK                                   | 12.200             | 13.700                              | 10.300             | JPY 2.975,000  | 210.525,77           | 0,94                 |
| Nintendo Co. Ltd.<br>Registered Shares o.N.               | 864009 |       | STK                                   | 7.600              | 9.300                               | 3.390              | JPY 8.556,000  | 377.174,94           | 1,68                 |
| Nomura Holdings Inc.<br>Registered Shares o.N.            | 857054 |       | STK                                   | 29.500             | 29.500                              | 30.900             | JPY 922,000    | 157.765,27           | 0,70                 |
| SBI Holdings Inc.<br>Registered Shares o.N.               | 591037 |       | STK                                   | 20.800             | 14.900                              | 11.200             | JPY 4.067,000  | 490.677,30           | 2,19                 |
| SoftBank Group Corp.<br>Registered Shares o.N.            | 891624 |       | STK                                   | 3.100              | 1.700                               | 3.580              | JPY 10.390,000 | 186.825,30           | 0,83                 |
| Sony Group Corp.<br>Registered Shares o.N.                | 853687 |       | STK                                   | 4.500              | 2.500                               | 2.800              | JPY 13.640,000 | 356.028,97           | 1,59                 |
| Sumitomo Mitsui Trust Hldg.Inc<br>Registered Shares o.N.  | 529969 |       | STK                                   | 8.720              | 10.120                              | 7.760              | JPY 3.670,000  | 185.626,94           | 0,83                 |
| Norsk Hydro ASA<br>Navne-Aksjer NK 1,098                  | 851908 |       | STK                                   | 18.500             | 41.970                              | 45.670             | NOK 66,500     | 107.807,91           | 0,48                 |
| Global Unichip Corp.<br>Registered Shares TA 10           | A0MS8Z |       | STK                                   | 3.000              | 6.350                               | 3.350              | TWD 1.605,000  | 138.484,83           | 0,62                 |
| Kinsus Interconnect Tech.Corp.<br>Registered Shares TA 10 | A0ETRF |       | STK                                   | 24.000             | 24.000                              |                    | TWD 92,400     | 63.780,68            | 0,28                 |
| Quanta Computer Inc.<br>Registered Shares TA 10           | 918231 |       | STK                                   | 13.500             | 13.500                              |                    | TWD 312,000    | 121.141,87           | 0,54                 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co<br>Registered Shares TA 10 | 893066 |       | STK                                   | 36.100             | 36.100                              |                    | TWD 966,000    | 1.002.975,34         | 4,48                 |
| Adobe Inc.<br>Registered Shares o.N.                      | 871981 |       | STK                                   | 490                | 440                                 | 250                | USD 555,320    | 253.890,18           | 1,13                 |
| Advanced Micro Devices Inc.<br>Registered Shares DL -,01  | 863186 |       | STK                                   | 2.340              | 2.321                               | 3.281              | USD 162,165    | 354.062,14           | 1,58                 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung   | WKN    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |      |
|---|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------|-----------------|----------------------|------|
| Akamai Technologies Inc.<br>Registered Shares DL -,01         | 928906 |       | STK                                   | 767                | 210                                 | 533                | USD  | 90,075          | 64.462,35            | 0,29 |
| Alibaba Group Holding Ltd.<br>Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025  | A117ME |       | STK                                   | 2.300              | 1.593                               | 693                | USD  | 72,000          | 154.513,65           | 0,69 |
| Alphabet Inc.<br>Reg. Shs Cl. A DL-,001                       | A14Y6F |       | STK                                   | 2.140              | 3.027                               | 2.767              | USD  | 182,070         | 363.545,42           | 1,62 |
| Amazon.com Inc.<br>Registered Shares DL -,01                  | 906866 |       | STK                                   | 2.800              | 2.900                               | 2.390              | USD  | 193,320         | 505.058,08           | 2,26 |
| Apple Inc.<br>Registered Shares o.N.                          | 865985 |       | STK                                   | 4.600              | 9.190                               | 8.110              | USD  | 210,341         | 902.793,19           | 4,03 |
| Applied Materials Inc.<br>Registered Shares o.N.              | 865177 |       | STK                                   | 420                | 830                                 | 1.210              | USD  | 235,865         | 92.431,35            | 0,41 |
| Arista Networks Inc.<br>Registered Shares DL -,0001           | A11099 |       | STK                                   | 346                | 90                                  | 234                | USD  | 350,480         | 113.147,73           | 0,51 |
| ARM Holdings PLC<br>Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,0005              | A3EUCD |       | STK                                   | 1.900              | 2.850                               | 950                | USD  | 163,530         | 289.906,23           | 1,29 |
| Autodesk Inc.<br>Registered Shares o.N.                       | 869964 |       | STK                                   | 1.150              | 1.490                               | 1.550              | USD  | 247,355         | 265.414,74           | 1,19 |
| Baidu Inc.<br>R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625                   | A0F5DE |       | STK                                   | 1.610              | 1.170                               | 1.760              | USD  | 86,470          | 129.896,62           | 0,58 |
| Beyond, Inc.<br>Registered Shares DL -,01                     | 645086 |       | STK                                   | 2.378              | 1.600                               | 2.542              | USD  | 13,080          | 29.021,92            | 0,13 |
| Bitfarms Ltd.<br>Registered Shares o.N.                       | A2PMY9 |       | STK                                   | 106.000            | 165.140                             | 139.440            | USD  | 2,560           | 253.193,38           | 1,13 |
| Blackrock Inc.<br>Reg. Shares Class A DL -,01                 | 928193 |       | STK                                   | 230                | 409                                 | 179                | USD  | 787,320         | 168.960,67           | 0,75 |
| Block Inc.<br>Registered Shs Class A                          | A143D6 |       | STK                                   | 714                | 1.210                               | 2.386              | USD  | 64,490          | 42.963,25            | 0,19 |
| Broadcom Inc.<br>Registered Shares DL -,001                   | A2JG9Z |       | STK                                   | 50                 | 206                                 | 221                | USD  | 1.604,930       | 74.874,25            | 0,33 |
| Cipher Mining Inc.<br>Registered Shares o.N.                  | A3CYXH |       | STK                                   | 132.900            | 132.900                             |                    | USD  | 4,140           | 513.371,59           | 2,29 |
| Citigroup Inc.<br>Registered Shares DL -,01                   | A1H92V |       | STK                                   | 4.890              | 6.290                               | 1.400              | USD  | 63,460          | 289.544,58           | 1,29 |
| Cleantech Inc.<br>Registered Shares DL -,001                  | A2PWWQ |       | STK                                   | 21.690             | 40.995                              | 94.305             | USD  | 15,955          | 322.896,15           | 1,44 |
| Cloudflare Inc.<br>Registered Shs Cl.A DL -,001               | A2PQMN |       | STK                                   | 1.150              | 1.902                               | 2.032              | USD  | 82,830          | 88.877,54            | 0,40 |
| CME Group Inc.<br>Registered Shares DL-,01                    | A0MW32 |       | STK                                   | 1.050              | 1.770                               | 2.120              | USD  | 196,555         | 192.566,13           | 0,86 |
| Coinbase Global Inc.<br>Reg. Shares Cl.A DL -,00001           | A2QP7J |       | STK                                   | 2.470              | 4.567                               | 2.097              | USD  | 222,260         | 512.229,72           | 2,29 |
| Electronic Arts Inc.<br>Registered Shares DL -,01             | 878372 |       | STK                                   | 1.310              | 1.410                               | 1.230              | USD  | 139,315         | 170.284,72           | 0,76 |
| Intel Corp.<br>Registered Shares DL -,001                     | 855681 |       | STK                                   | 8.500              | 10.840                              | 10.630             | USD  | 30,935          | 245.344,06           | 1,10 |
| Intl Business Machines Corp.<br>Registered Shares DL -,20     | 851399 |       | STK                                   | 350                | 1.040                               | 1.090              | USD  | 172,950         | 56.480,06            | 0,25 |
| Marathon Digital Holdings Inc.<br>Registered Shares DL -,0001 | A2QQBE |       | STK                                   | 20.100             | 20.100                              |                    | USD  | 19,831          | 371.916,11           | 1,66 |
| Mastercard Inc.<br>Registered Shares A DL -,0001              | A0F602 |       | STK                                   | 290                | 550                                 | 730                | USD  | 441,160         | 119.371,50           | 0,53 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung  | WKN    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs          | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|--|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Mercadolibre Inc.<br>Registered Shares DL -,001                | A0MYNP |       | STK                                   | 370                | 380                                 | 190                | USD 1.642,840 | 567.157,27           | 2,53                 |
| Meta Platforms Inc.<br>Reg.Shares Cl.A DL -,000006             | A1JWVX |       | STK                                   | 1.750              | 1.020                               | 1.970              | USD 504,240   | 823.345,00           | 3,68                 |
| Microsoft Corp.<br>Registered Shares DL -,00000625             | 870747 |       | STK                                   | 662                | 1.080                               | 1.858              | USD 446,791   | 275.974,47           | 1,23                 |
| MicroStrategy Inc.<br>Reg.Shares ClassA New DL -,001           | 722713 |       | STK                                   | 657                | 800                                 | 1.313              | USD 1.377,480 | 844.417,41           | 3,77                 |
| Nasdaq Inc.<br>Registered Shares DL -,01                       | 813516 |       | STK                                   | 1.000              | 1.200                               | 200                | USD 60,250    | 56.216,47            | 0,25                 |
| NIKE Inc.<br>Registered Shares Class B o.N.                    | 866993 |       | STK                                   | 850                | 2.550                               | 1.700              | USD 75,370    | 59.775,60            | 0,27                 |
| Nu Holdings Ltd.<br>Reg.Shares Cl.A DL -,000066                | A3C82G |       | STK                                   | 10.000             | 18.600                              | 8.600              | USD 12,890    | 120.270,59           | 0,54                 |
| NVIDIA Corp.<br>Registered Shares DL -,001                     | 918422 |       | STK                                   | 5.100              | 9.145                               | 5.185              | USD 123,470   | 587.539,99           | 2,62                 |
| Oracle Corp.<br>Registered Shares DL -,01                      | 871460 |       | STK                                   | 1.460              | 1.680                               | 2.620              | USD 141,200   | 192.350,83           | 0,86                 |
| PayPal Holdings Inc.<br>Reg. Shares DL -,0001                  | A14R7U |       | STK                                   | 4.300              | 5.717                               | 3.217              | USD 58,025    | 232.803,83           | 1,04                 |
| Planet Labs PBC<br>Reg.Shares Cl.A DL -,0001                   | A3C84C |       | STK                                   | 40.000             | 40.000                              |                    | USD 1,860     | 69.419,17            | 0,31                 |
| QUALCOMM Inc.<br>Registered Shares DL -,0001                   | 883121 |       | STK                                   | 2.200              | 2.327                               | 3.037              | USD 199,060   | 408.613,95           | 1,82                 |
| Riot Platforms Inc.<br>Registered Shares DL -,001              | A2H51D |       | STK                                   | 42.700             | 36.540                              | 13.440             | USD 9,121     | 363.393,24           | 1,62                 |
| Roblox Corp.<br>Reg. Shares Cl.A DL -,0001                     | A2QHVS |       | STK                                   | 19.700             | 13.174                              | 10.194             | USD 37,210    | 683.962,68           | 3,05                 |
| Samsung Electronics Co. Ltd.<br>R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 | 896360 |       | STK                                   | 490                | 364                                 | 274                | USD 1.480,000 | 676.650,34           | 3,02                 |
| Sea Ltd.<br>Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL -,0005                     | A2H5LX |       | STK                                   | 2.800              | 4.394                               | 2.994              | USD 71,420    | 186.588,29           | 0,83                 |
| Signature Bank<br>Registered Shares DL -,01                    | A0B9ZR |       | STK                                   | 700                |                                     |                    | USD 0,000     | 0,00                 | 0,00                 |
| Skyworks Solutions Inc.<br>Registered Shares DL -,25           | 857760 |       | STK                                   | 328                | 110                                 | 382                | USD 106,560   | 32.611,78            | 0,15                 |
| Snap Inc.<br>Registered Shares A DL -,00001                    | A2DLMS |       | STK                                   | 10.360             | 7.470                               | 15.210             | USD 16,610    | 160.559,46           | 0,72                 |
| Synopsys Inc.<br>Registered Shares DL -,01                     | 883703 |       | STK                                   | 180                | 200                                 | 20                 | USD 594,610   | 99.864,52            | 0,45                 |
| Take-Two Interactive Softw.Inc<br>Registered Shares DL -,01    | 914508 |       | STK                                   | 2.000              | 2.350                               | 1.250              | USD 155,510   | 290.198,09           | 1,30                 |
| Tencent Holdings Ltd.<br>Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001        | A0YHJ8 |       | STK                                   | 7.700              | 6.800                               | 4.900              | USD 47,360    | 340.258,46           | 1,52                 |
| Unity Software Inc.<br>Registered Shares DL -,000005           | A2QCFX |       | STK                                   | 24.100             | 22.210                              | 5.610              | USD 16,260    | 365.631,91           | 1,63                 |
| Walt Disney Co., The<br>Registered Shares DL -,01              | 855686 |       | STK                                   | 1.650              | 1.891                               | 1.241              | USD 99,290    | 152.860,74           | 0,68                 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                |        |       |                                       |                    |                                     |                    | <b>EUR</b>    | <b>19.312.313,91</b> | <b>86,25</b>         |



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung   | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs        | Kurswert in EUR   | % des Fondsvermögens |
|---|-----|-------|---------------------------------------|--------------------|--|-------------|-------------------|----------------------|
| <b>Derivate</b>   |     |       |                                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>472.546,79</b> | <b>2,11</b>          |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |     |       |                                       |                    |  |             |                   |                      |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>  |     |       |                                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>414.137,65</b> | <b>1,85</b>          |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte</b>   |     |       |                                       |                    |  |             |                   |                      |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |     |       |                                       |                    |  |             |                   |                      |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>   |     |       |                                       |                    |  |             |                   |                      |
| Call ASML Holding NV 1040 20.09.24 K100   |     | 185   | STK                                   | -200               |  | EUR 34,940  | -6.988,00         | -0,03                |
| Call ASML Holding NV 960 20.09.24 K100  |     | 185   | STK                                   | 200                |  | EUR 66,440  | 13.288,00         | 0,06                 |
| Call Alphabet Inc 200 02.08.24  |     | 361   | STK                                   | -2.000             |  | USD 1,600   | -2.985,77         | -0,01                |
| Call Alphabet Inc 200 17.01.25  |     | 361   | STK                                   | 2.000              |  | USD 10,150  | 18.940,98         | 0,08                 |
| Call Bit Digital Inc 5,5 17.01.25   |     | 361   | STK                                   | 250.000            |  | USD 0,560   | 130.627,48        | 0,58                 |
| Call Bitfarms Ltd/Canada 4 17.01.25   |     | 361   | STK                                   | 350.000            |  | USD 0,500   | 163.284,35        | 0,73                 |
| Call BlackRock Inc 1000 20.12.24  |     | 361   | STK                                   | 200                |  | USD 2,780   | 518,78            | 0,00                 |
| Call Cleanspark Inc 37 17.01.25   |     | 361   | STK                                   | 41.000             |  | USD 2,310   | 88.369,49         | 0,39                 |
| Call Hive Digital Technologies Ltd 10 17.01.25  |     | 361   | STK                                   | 80.000             |  | USD 0,150   | 11.196,64         | 0,05                 |
| Call Mastercard Inc 510 19.07.24  |     | 361   | STK                                   | 200                |  | USD 0,010   | 1,87              | 0,00                 |
| Call Microsoft Corp 500 17.01.25  |     | 361   | STK                                   | 3.000              |  | USD 15,000  | 41.987,40         | 0,19                 |
| Call MicroStrategy Inc 3000 17.01.25  |     | 361   | STK                                   | 700                |  | USD 117,800 | 76.939,58         | 0,34                 |
| Call NVIDIA Corp 145 19.07.24   |     | 361   | STK                                   | -1.800             |  | USD 0,660   | -1.108,47         | 0,00                 |
| Call Riot Platforms Inc 30 16.01.26   |     | 361   | STK                                   | 25.000             |  | USD 1,950   | 45.486,35         | 0,20                 |
| Put Cleanspark Inc 10 18.07.25  |     | 361   | STK                                   | -10.000            |  | USD 3,300   | -30.790,76        | -0,14                |
| Put Coinbase Global Inc 150 20.09.24  |     | 361   | STK                                   | -1.000             |  | USD 3,600   | -3.358,99         | -0,02                |
| Put Intel Corp 26 20.12.24  |     | 361   | STK                                   | -5.000             |  | USD 1,060   | -4.945,18         | -0,02                |
| Put Meta Platforms Inc 400 20.12.24   |     | 361   | STK                                   | -300               |  | USD 10,250  | -2.869,14         | -0,01                |
| Put MicroStrategy Inc 1000 16.08.24   |     | 361   | STK                                   | -200               |  | USD 30,660  | -5.721,48         | -0,03                |
| Put MicroStrategy Inc 700 16.08.24  |     | 361   | STK                                   | -400               |  | USD 6,060   | -2.261,72         | -0,01                |
| Put NetEase Inc 85 20.09.24   |     | 361   | STK                                   | -1.300             |  | USD 2,530   | -3.068,81         | -0,01                |
| Put NVIDIA Corp 100 16.08.24  |     | 361   | STK                                   | -1.500             |  | USD 1,250   | -1.749,48         | -0,01                |
| Put Riot Platforms Inc 7 17.01.25   |     | 361   | STK                                   | -28.500            |  | USD 1,170   | -31.112,67        | -0,14                |
| Put Riot Platforms Inc 8 20.12.24   |     | 361   | STK                                   | -43.000            |  | USD 1,560   | -62.589,22        | -0,28                |
| Put ROBLOX Corp 30 16.08.24   |     | 361   | STK                                   | -7.000             |  | USD 0,560   | -3.657,57         | -0,02                |
| Put Snap Inc 13 15.11.24  |     | 361   | STK                                   | -15.000            |  | USD 0,950   | -13.296,01        | -0,06                |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |     |       |                                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>58.409,14</b>  | <b>0,26</b>          |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |     |       |                                       |                    |  |             |                   |                      |
| <b>Optionsrechte</b>  |     |       |                                       |                    |  |             |                   |                      |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |     |       |                                       |                    |  |             |                   |                      |
| Call Nasdaq-100 Index 22000 20.12.24  |     | 361   | Anzahl                                | 100                |  | USD 337,400 | 31.481,22         | 0,14                 |
| Put NASDAQ 100 Stock Index 16000 17.01.25   |     | 361   | Anzahl                                | 200                |  | USD 144,300 | 26.927,92         | 0,12                 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung   | WKN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2024 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|-----|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |     |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>2.601.856,90</b>  | <b>11,62</b>                 |
| <b>Bankguthaben</b>   |     |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>2.601.856,90</b>  | <b>11,62</b>                 |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |     |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
| Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)                                      |     |       | EUR   | 2.055.359,19          |   |                       | % 100,000  | 2.055.359,19         | 9,18                         |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                 |     |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
|   |     |       | NOK   | 1.219.987,16          |   |                       | % 100,000  | 106.908,57           | 0,48                         |
|   |     |       | SEK   | 2.302,28              |   |                       | % 100,000  | 202,84               | 0,00                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |     |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
|   |     |       | CAD   | 92.655,51             |   |                       | % 100,000  | 63.179,24            | 0,28                         |
|   |     |       | GBP   | 93.895,33             |   |                       | % 100,000  | 110.745,21           | 0,49                         |
|   |     |       | JPY   | 2.615.700,00          |   |                       | % 100,000  | 15.172,12            | 0,07                         |
|   |     |       | TWD   | 1,00                  |   |                       | % 100,000  | 0,03                 | 0,00                         |
|   |     |       | USD   | 268.247,99            |   |                       | % 100,000  | 250.289,70           | 1,12                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |     |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>30.773,49</b>     | <b>0,14</b>                  |
| Zinsansprüche   |     |       | EUR   | 18.675,35             |   |                       |            | 18.675,35            | 0,08                         |
| Dividendenansprüche   |     |       | EUR   | 12.098,14             |   |                       |            | 12.098,14            | 0,05                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>  |     |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-25.233,08</b>    | <b>-0,11</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>  |     |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>22.392.258,01</b> | <b>100,00 <sup>1)</sup></b>  |
| <b>LBBW Internet der Zukunft I</b>  |     |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
| Fondsvermögen   |     |       |   |                       |   |                       | EUR        | 2.805.844,21         | 12,53                        |
| Anteilwert  |     |       |   |                       |   |                       | EUR        | 158,85               |                              |
| Umlaufende Anteile  |     |       |   |                       |   |                       | STK        | 17.663               |                              |
| <b>LBBW Internet der Zukunft R</b>  |     |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |
| Fondsvermögen   |     |       |   |                       |   |                       | EUR        | 19.586.413,80        | 87,47                        |
| Anteilwert  |     |       |   |                       |   |                       | EUR        | 77,51                |                              |
| Umlaufende Anteile  |     |       |   |                       |   |                       | STK        | 252.684              |                              |

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                    |       | per 28.06.2024 | = |              |
|--------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Canadische Dollar  | (CAD) | 1,4665500      | = | 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund    | (GBP) | 0,8478500      | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen     | (JPY) | 172,4017000    | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,4115000     | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,3500000     | = | 1 Euro (EUR) |
| Neue Taiwan-Dollar | (TWD) | 34,7691500     | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar          | (USD) | 1,0717500      | = | 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

|     |                         |
|-----|-------------------------|
| 185 | Eurex Deutschland       |
| 361 | Chicago - CBOE Opt. Ex. |

## 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>   |        |                                  |                    |                       |                  |
| Aker ASA Navne-Aksjer A NK 28                               | A0B8L8 | STK                              | 200                | 1.260                 |                  |
| Alcoa Corp. Registered Shares o.N.                          | A2ASZ7 | STK                              |                    | 2.400                 |                  |
| Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003                   | A2QR0K | STK                              | 1.400              | 1.400                 |                  |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50                  | 858872 | STK                              |                    | 15.300                |                  |
| Bentley Systems Inc. Reg. Shares Cl. B DL -,01              | A2QDK6 | STK                              | 380                | 2.380                 |                  |
| Bit Digital Inc. Registered Shares DL -,01                  | A2QFQV | STK                              | 96.350             | 96.350                |                  |
| Canaan Inc. Reg.Shares Cl.A(Sp.ADRs) o.N.                   | A2PVN8 | STK                              |                    | 20.500                |                  |
| Equinix Inc. Registered Shares DL -,001                     | A14M21 | STK                              | 130                | 210                   |                  |
| Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.                        | A3CMTD | STK                              |                    | 7.500                 |                  |
| HIVE Digital Technologies Ltd. Registered Shares o.N.       | A3EH8Z | STK                              | 49.920             | 49.920                |                  |
| Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01    | A0MQY6 | STK                              | 850                | 850                   |                  |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1                 | 850628 | STK                              | 400                | 400                   |                  |
| Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1              | A2QMYN | STK                              |                    | 69.550                |                  |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002          | A3CNLD | STK                              | 1.400              | 2.360                 |                  |
| Matterport Inc. Registered Shares A DL -,0001               | A3CVYR | STK                              | 29.600             | 72.640                |                  |
| MediaTek Inc. Registered Shares TA 10                       | 764514 | STK                              | 2.500              | 2.500                 |                  |
| NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001                   | 501822 | STK                              | 1.283              | 2.023                 |                  |
| NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.                 | 895009 | STK                              | 8.200              | 23.700                |                  |
| PTC Inc. Registered Shares DL -,01                          | A1H9GN | STK                              | 650                | 960                   |                  |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10                     | 852147 | STK                              | 1.239              | 3.139                 |                  |
| Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948          | A1WYYZ | STK                              | 5.000              | 5.000                 |                  |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | 909800 | STK                              | 4.250              | 10.350                |                  |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1               | 852654 | STK                              | 90                 | 580                   |                  |

### Nicht notierte Wertpapiere

|   |        |     |  |        |  |
|---|--------|-----|--|--------|--|
| <b>Aktien</b>   |        |     |  |        |  |
| Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001 | A0Q4K4 | STK |  | 1.590  |  |
| HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.   | A3DM8F | STK |  | 33.900 |  |

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

|  |  |     |  |  |        |
|--|--|-----|--|--|--------|
| Verkaufte Kontrakte:<br>(Basiswert(e): NASDAQ-100) |  | EUR |  |  | 556,55 |
|--|--|-----|--|--|--------|

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

| Gattungsbezeichnung   | WKN | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|-----|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Optionsrechte</b>  |     |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte</b>   |     |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>   |     |                                     |                          |                             |                     |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call):   |     |                                     |                          |                             |                     |
| (Basiswert(e): ALPHABET INC.CL.A DL-,001, APPLE INC.,<br>CLEANSPARK INC. DL-,001, CME GROUP INC. DL-,01, EL. ARTS INC. DL-,01,<br>INTL BUS. MACH. DL-,20, MICROSOFT DL-,00000625,<br>MICROSTRATEG.A NEW DL-001, ORACLE CORP. DL-,01,<br>RIOT PLATFORMS DL-,001)   |     |                                     | EUR                      |                             | 355,24              |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):  |     |                                     |                          |                             |                     |
| (Basiswert(e): CLEANSPARK INC. DL-,001, COINBASE GLB.CL.A -,00001)  |     |                                     | EUR                      |                             | 49,42               |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call):  |     |                                     |                          |                             |                     |
| (Basiswert(e): NVIDIA CORP. DL-,001)  |     |                                     | EUR                      |                             | 1,92                |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):   |     |                                     |                          |                             |                     |
| (Basiswert(e): ALPHABET INC.CL.A DL-,001, BIT DIGITAL INC. DL -,01,<br>BITFARMS LTD, CLEANSPARK INC. DL-,001, COINBASE GLB.CL.A -,00001,<br>INTEL CORP. DL-,001, NVIDIA CORP. DL-,001, ORACLE CORP. DL-,01,<br>RIOT PLATFORMS DL-,001, ROBLOX CORP.CL.A DL-,0001) |     |                                     | EUR                      |                             | 134,60              |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>   |     |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |     |                                     |                          |                             |                     |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call):   |     |                                     |                          |                             |                     |
| (Basiswert(e): NASDAQ-100, S+P 500)   |     |                                     | EUR                      |                             | 204,51              |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):  |     |                                     |                          |                             |                     |
| (Basiswert(e): NASDAQ-100)  |     |                                     | EUR                      |                             | 127,98              |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):   |     |                                     |                          |                             |                     |
| (Basiswert(e): NASDAQ-100)  |     |                                     | EUR                      |                             | 32,18               |

### 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 92,63 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 54.483.494,53 Euro Transaktionen.

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

# LBBW Internet der Zukunft I

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

#### I. Erträge

|  |     |           |
|--|-----|-----------|
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 19.706,75 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | EUR | 6.705,62  |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer                       | EUR | -3.545,07 |

|                          |            |                  |
|--------------------------|------------|------------------|
| <b>Summe der Erträge</b> | <b>EUR</b> | <b>22.867,30</b> |
|--------------------------|------------|------------------|

#### II. Aufwendungen

|                               |     |            |
|-------------------------------|-----|------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -217,24    |
| 2. Verwaltungsvergütung       | EUR | -13.970,14 |
| 3. Verwahrstellenvergütung    | EUR | -1.222,39  |
| 4. Kostenpauschale            | EUR | -4.074,62  |
| 5. Sonstige Aufwendungen      | EUR | -226,48    |

|                               |            |                   |
|-------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Summe der Aufwendungen</b> | <b>EUR</b> | <b>-19.710,87</b> |
|-------------------------------|------------|-------------------|

|                                      |            |                 |
|--------------------------------------|------------|-----------------|
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b> | <b>EUR</b> | <b>3.156,43</b> |
|--------------------------------------|------------|-----------------|

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

|                         |     |             |
|-------------------------|-----|-------------|
| 1. Realisierte Gewinne  | EUR | 680.929,57  |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -162.082,43 |

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>EUR</b> | <b>518.847,14</b> |
|--|------------|-------------------|

|   |            |                   |
|---|------------|-------------------|
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>EUR</b> | <b>522.003,57</b> |
|---|------------|-------------------|

|   |     |            |
|---|-----|------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne  | EUR | 332.184,22 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -44.438,41 |

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>EUR</b> | <b>287.745,81</b> |
|--|------------|-------------------|

|  |            |                   |
|--|------------|-------------------|
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>EUR</b> | <b>809.749,38</b> |
|--|------------|-------------------|

# LBBW Internet der Zukunft I

## Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

|            |   |     |            |                     |
|------------|---|-----|------------|---------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     | <b>EUR</b> | <b>3.518.167,63</b> |
| 1.         | Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     | EUR        | -1.638.286,13       |
|            | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                  | EUR |            | 418.977,77          |
|            | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                 | EUR |            | -2.057.263,90       |
|            |   |     |            | <hr/>               |
| 2.         | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     | EUR        | 116.213,33          |
| 3.         | Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     | EUR        | 809.749,38          |
|            | davon nicht realisierte Gewinne                               | EUR |            | 332.184,22          |
|            | davon nicht realisierte Verluste                              | EUR |            | -44.438,41          |
| <b>II.</b> | <b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>   |     | <b>EUR</b> | <b>2.805.844,21</b> |
|            |   |     |            | <hr/> <hr/>         |

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

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

insgesamt je Anteil \*)

#### I. Für die Ausschüttung verfügbar

|    |   |     |          |      |            |       |
|----|---|-----|----------|------|------------|-------|
| 1. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres |     |          | EUR  | 522.003,57 | 29,55 |
|    | davon ordentlicher Nettoertrag            | EUR | 3.156,43 | 0,18 |            |       |

#### II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

|    |                            |  |  |     |             |        |
|----|----------------------------|--|--|-----|-------------|--------|
| 1. | Der Wiederanlage zugeführt |  |  | EUR | -98.124,23  | -5,56  |
| 2. | Vortrag auf neue Rechnung  |  |  | EUR | -420.876,63 | -23,83 |

#### III. Gesamtausschüttung

|  |  |  |  |            |                 |             |
|--|--|--|--|------------|-----------------|-------------|
|  |  |  |  | <b>EUR</b> | <b>3.002,71</b> | <b>0,17</b> |
|--|--|--|--|------------|-----------------|-------------|

#### 1. Endausschüttung

|  |  |  |  |            |                 |             |
|--|--|--|--|------------|-----------------|-------------|
|  |  |  |  | <b>EUR</b> | <b>3.002,71</b> | <b>0,17</b> |
|--|--|--|--|------------|-----------------|-------------|

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

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

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |              | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |        |
|---------------|--|--------------|---|--------|
| 2022/2023 *)  | EUR  | 3.518.167,63 | EUR                                       | 113,58 |
| 2023/2024     | EUR  | 2.805.844,21 | EUR                                       | 158,85 |

\*) Auflagedatum 24.10.2022



# LBBW Internet der Zukunft R

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

|  |            |                     |
|--|------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |            |                     |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR        | 138.589,60          |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | EUR        | 47.101,78           |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer                       | EUR        | -24.941,86          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>160.749,52</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |            |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                              | EUR        | -1.541,68           |
| 2. Verwaltungsvergütung                                    | EUR        | -204.563,20         |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                 | EUR        | -8.591,67           |
| 4. Kostenpauschale   | EUR        | -28.638,84          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                   | EUR        | -1.585,19           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>EUR</b> | <b>-244.920,58</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       | <b>EUR</b> | <b>-84.171,06</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |            |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                     | EUR        | 4.793.299,03        |
| 2. Realisierte Verluste                                    | EUR        | -1.155.572,92       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 | <b>EUR</b> | <b>3.637.726,11</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        | <b>EUR</b> | <b>3.553.555,05</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | EUR        | 1.447.370,59        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | EUR        | -688.052,89         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>EUR</b> | <b>759.317,70</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   | <b>EUR</b> | <b>4.312.872,75</b> |

## LBBW Internet der Zukunft R Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

|  |     |               |                      |
|--|-----|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     | <b>EUR</b>    | <b>10.936.522,16</b> |
| 1. Zwischenausschüttungen  |     | EUR           | -115.583,32          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     | EUR           | 5.194.311,68         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 10.493.842,87 |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -5.299.531,19 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     | EUR           | -741.709,47          |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     | EUR           | 4.312.872,75         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 1.447.370,59  |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | -688.052,89   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     | <b>EUR</b>    | <b>19.586.413,80</b> |

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

| Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) |   |     |            | insgesamt         | je Anteil <sup>*)</sup> |
|---|---|-----|------------|-------------------|-------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>              |   |     |            |                   |                         |
| 1.  | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres |     | EUR        | 3.553.555,05      | 14,06                   |
|   | davon ordentlicher Nettoertrag            | EUR | -84.171,06 | -0,33             |                         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>       |   |     |            |                   |                         |
| 1.  | Der Wiederanlage zugeführt                |     | EUR        | -234.691,46       | -0,93                   |
| 2.  | Vortrag auf neue Rechnung                 |     | EUR        | -2.937.962,07     | -11,63                  |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                        |   |     |            |                   |                         |
|   |   |     | <b>EUR</b> | <b>380.901,52</b> | <b>1,51</b>             |
| <b>1. Zwischenausschüttung</b>                        |   |     |            |                   |                         |
|   |   |     | <b>EUR</b> | <b>115.583,32</b> | <b>0,46</b>             |
| <b>2. Endausschüttung</b>                             |   |     |            |                   |                         |
|   |   |     | <b>EUR</b> | <b>265.318,20</b> | <b>1,05</b>             |

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

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

| Geschäftsjahr           | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres |               | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |       |
|-------------------------|---|---------------|--|-------|
| 2022/2023 <sup>*)</sup> | EUR                                       | 10.936.522,16 | EUR                                    | 56,56 |
| 2023/2024               | EUR                                       | 19.586.413,80 | EUR                                    | 77,51 |

<sup>\*)</sup> Auflagedatum 24.10.2022

## Übersicht Anteilklassen

| Anteilklasse                   | Ertrags-<br>verwendung | Ausgabeaufschlag in % |                   | Verwaltungsvergütung in % p. a. |                   | Mindest-<br>anlage-<br>summe<br>EUR | Fonds-<br>währung |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                                |                        | Bis-zu-<br>Satz       | tatsächl.<br>Satz | Bis-zu-<br>Satz                 | tatsächl.<br>Satz |                                     |                   |
| LBBW Internet<br>der Zukunft I | ausschüttend           | 5,00                  | ---               | 2,00                            | 0,60              | 75.000                              | EUR               |
| LBBW Internet<br>der Zukunft R | ausschüttend           | 5,00                  | 3,75              | 2,00                            | 1,25              | ---                                 | EUR               |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 3.311.372,39

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 86,25

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 2,11

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 6,87 %

größter potenzieller Risikobetrag 13,65 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 9,40 %

#### 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 135,61 %

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/information Tech Total Return Net Dividend in EUR 100,00 %

### Sonstige Angaben

#### LBBW Internet der Zukunft I

Anteilwert EUR 158,85

Umlaufende Anteile STK 17.663

#### LBBW Internet der Zukunft R

Anteilwert EUR 77,51

Umlaufende Anteile STK 252.684

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Internet der Zukunft I

Gesamtkostenquote 0,84 %

#### LBBW Internet der Zukunft R

Gesamtkostenquote 1,49 %

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

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

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### LBBW Internet der Zukunft I

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:** EUR 168,20

Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung EUR 73,47

Gebühren und Kosten staatlicher Stellen EUR 94,73

#### LBBW Internet der Zukunft R

**Wesentliche sonstige Erträge:** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:** EUR 1.178,00

Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung EUR 514,69

Gebühren und Kosten staatlicher Stellen EUR 663,31

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: EUR 114.922,33

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 kollektivrechtlicher Regelungen in Betriebsvereinbarungen.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 ausgezahlt. 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>          |
| <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.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

Stuttgart

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH



# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW Internet der Zukunft – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

München, den 10. Oktober 2024

### Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)  
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)  
Wirtschaftsprüfer



# LB≡BW Asset Management

20079 [2] 10/2024 55 25% Altpapier

## LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

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