

LB≡BW Asset Management

LBBW Dividenden Strategie Euroland

Jahresbericht zum 31.01.2024

Inhalt

| | |
|---|----------|
| Jahresbericht zum 31.01.2024 | 7 |
| Tätigkeitsbericht | 8 |
| Vermögensübersicht zum 31.01.2024 | 13 |
| Vermögensaufstellung zum 31.01.2024 | 14 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 19 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland I Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 | 21 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland I Entwicklung des Sondervermögens | 22 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland I Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 23 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland IT Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 | 24 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland IT Entwicklung des Sondervermögens | 25 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland IT Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 26 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 | 27 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland R Entwicklung des Sondervermögens | 28 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland R Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 29 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland RT Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 | 30 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland RT Entwicklung des Sondervermögens | 31 |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland RT Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 32 |
| Übersicht Anteilklassen | 33 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 34 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 39 |

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung




Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)




Michael Hünseler

Ulrike Modersohn

LBBW Dividenden Strategie Euroland

Jahresbericht zum 31.01.2024

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

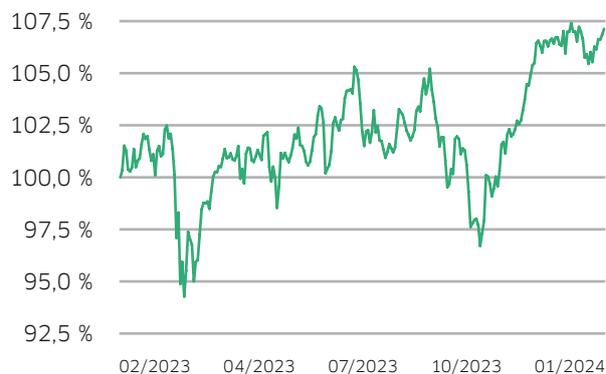
Ziel der Anlagepolitik des LBBW Dividenden Strategie Euroland ist es, bei Beachtung der Risikogesichtspunkte einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Der LBBW Dividenden Strategie Euroland investiert überwiegend in Aktien führender Unternehmen aus dem Euroraum, die sich durch eine aktionärsfreundliche Dividendenpolitik auszeichnen. Dabei wird die Methode der diskretionären Aktienausswahl angewandt. Zu den Auswahlkriterien gehören neben einer überdurchschnittlich hohen Dividendenrendite u.a. auch die Kontinuität der Ausschüttungspolitik. Der Schwerpunkt der Anlagen liegt derzeit bei großen Unternehmen aus anerkannten europäischen Aktienindizes, welche durch aussichtsreiche kleinere Werte (MidCap und SmallCap) ergänzt werden können.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 7,13 % 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.

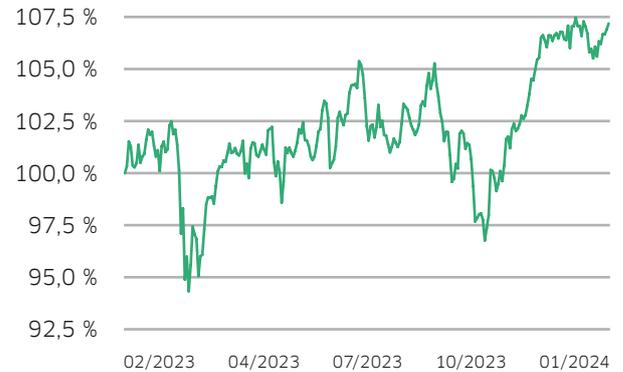
Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland I im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland IT erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 7,19 % 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.

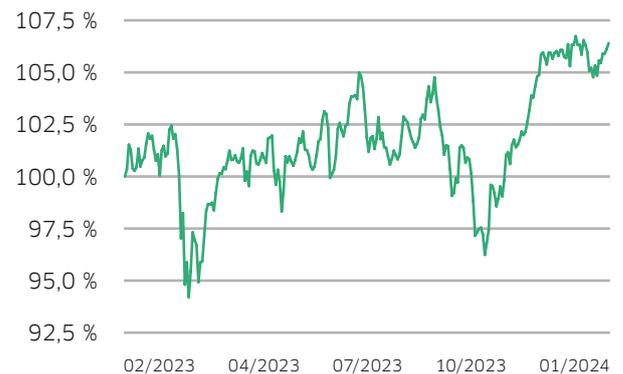
nem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland IT im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 6,41 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

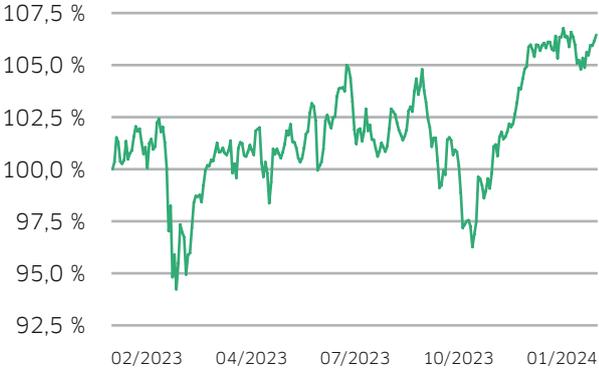
Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland R im Berichtszeitraum:



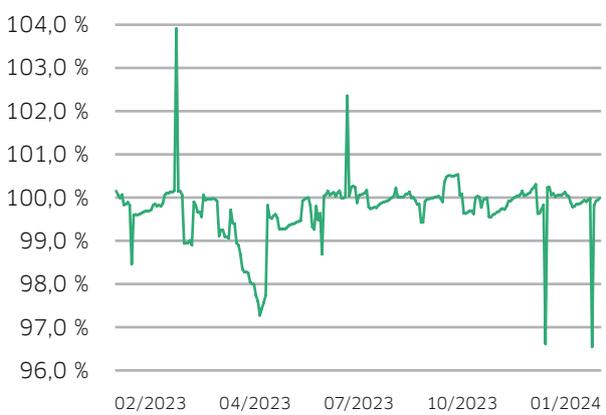
Die Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland RT erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 6,45 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Tätigkeitsbericht

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Dividenden Strategie Euroland RT im Berichtszeitraum:



Nettoaktienquote



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

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

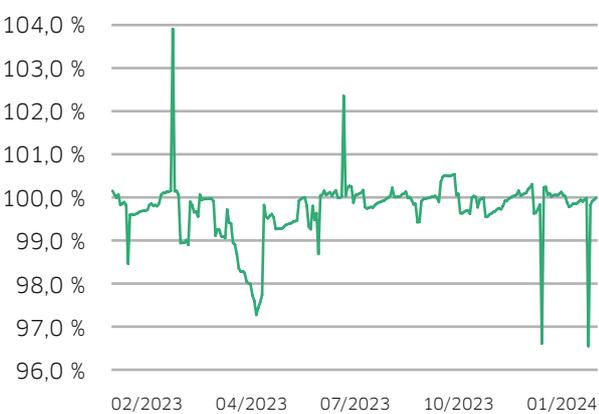
Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

| Bezeichnung | Kauf | Verkauf | Währung |
|--------------------|----------------|-----------------|---------|
| Aktien | 323.902.137,70 | -374.477.091,89 | EUR |
| Andere Wertpapiere | 182.831,16 | -49.043,70 | EUR |

b) Allokation Aktien

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

Aktienquote



c) Strukturveränderungen

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

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

| Branche | Anteil am Aktienvermögen 31.01.2024 | Anteil am Aktienvermögen 01.02.2023 |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Fahrzeugbau | 15,55 % | 7,03 % |
| Versicherungen | 12,09 % | 24,01 % |
| Versorger | 10,70 % | 10,56 % |
| Einzelhandel | 8,40 % | 4,05 % |
| Erdgas und Erdöl | 7,98 % | 4,56 % |
| Industrieprodukte und Services | 7,34 % | 11,65 % |
| Telekommunikation | 6,22 % | 5,50 % |
| Ressourcen und Bodenschätze | 5,52 % | 0,87 % |
| Nahrungs- und Genussmittel | 5,19 % | 2,32 % |
| Gesundheit | 4,93 % | 4,11 % |
| Baugewerbe | 4,47 % | 3,15 % |
| Kreditinstitute | 4,07 % | 6,07 % |
| Chemie | 1,53 % | 7,95 % |
| Finanzdienstleistungen | 1,39 % | 1,19 % |
| Tourismus | 1,32 % | 0,25 % |
| Immobilien | 0,97 % | 3,58 % |
| Medien | 0,86 % | 1,05 % |
| Konsumgüter private Haushalte | 0,74 % | 1,43 % |
| Technologie | 0,73 % | 0,69 % |
| Gesamt | 100,00 % | 100,00 % |

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

In Bezug auf die Allokation im Fonds waren wir im Geschäftsjahr bei Aktien i.d.R. vollinvestiert. Aufgrund der zugrundeliegenden Strategie wurden die Einzeltitel je nach Einschätzung variiert. Kurzfristige Allokationsanpassungen aufgrund von Mittelbewegungen wurden nur über Wertpapierumsätze gesteuert.

Tätigkeitsbericht

Es wurden Branchen wie Fahrzeugbau, Einzelhandel sowie Ressourcen und Bodenschätze erhöht; demgegenüber reduzierte sich das Gewicht des Versicherungs-, Chemie- und Industriesektors im Fonds. Aufgrund von Einzeltitelumschichtungen stieg das Gewicht des Sektors Erdgas und Erdöl zulasten der Immobilienbranche. Der Schwerpunkt der Investitionen lag nach Ländern in Frankreich, gefolgt von Deutschland und Niederlande. Die größten Branchenanteile im Fonds bildeten die Autobranche, Versicherungswerte, der Versorgersektor sowie die Einzelhandelsbranche.

Auf eine Reduktion des Marktrisikos durch Kassenhaltung wurde überwiegend verzichtet. Das Fondsvermögen war durchgehend breit gestreut. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 100 Aktientitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 6,0 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Aktientitel entfallen insgesamt 34,9 % des Fondsvermögens.

Die größten Veräußerungsgewinne bzw. Veräußerungsverluste entstanden bei der Realisierung von Aktienpositionen.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

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

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet. Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

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

| Kennzahl | ≤ 5 % | ≤ 10 % | ≤ 15 % | > 15 % |
|----------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| Risikostufe | geringes Adressenausfallrisiko | mittleres Adressenausfallrisiko | hohes Adressenausfallrisiko | sehr hohes Adressenausfallrisiko |
| Sondervermögen | 0,00 % | | | |

[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 | 59,99 % | | | |

Zinsänderungsrisiko

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

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

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

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

Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

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

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

Tätigkeitsbericht

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 | 7,77 % | | | |

Währungsrisiko

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

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

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

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

Operationelles Risiko

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

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

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

LBBW Dividenden Strategie Euroland I

| | | |
|--|--|-----------|
| Realisierte Gewinne | | |
| Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften | | 3.639.096 |
| Realisierte Verluste | | |
| Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften | | 3.650.541 |
| Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften | | 130 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

| | | |
|--|--|--------|
| Realisierte Gewinne | | |
| Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften | | 35.572 |
| Realisierte Verluste | | |
| Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften | | 35.753 |
| Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften | | 1 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

| | | |
|--|--|------------|
| Realisierte Gewinne | | |
| Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften | | 17.288.374 |
| Realisierte Verluste | | |
| Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften | | 17.363.973 |
| Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften | | 615 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

| | | |
|--|--|---------|
| Realisierte Gewinne | | |
| Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften | | 421.989 |
| Realisierte Verluste | | |
| Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften | | 424.500 |
| Veräußerungsverl. aus Optionsgeschäften | | 15 |

Tätigkeitsbericht

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

1. Die Angaben über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind in Punkt IV dargestellt.
2. 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.
3. 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.
4. Bei der Umsetzung der Abstimmungspolitik können die Stimmrechte auf der Hauptversammlung direkt und persönlich ausgeübt oder hierfür die Stimmrechte an Vertreter von Anlegern, Stimmrechtsvertretern, Aktionärsvereinigungen oder Vertreter von Banken übertragen werden. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:
<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/mitwirkungs-und-abstimmungspolitik>
5. Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten erhalten Sie auf unserer Internetseite unter:
<https://www.lbbw-am.de/ueber-uns/corporate-governance/interessenkonflikte>
Es wurden im Berichtszeitraum keine Wertpapierdarlehensgeschäfte mit Aktien im Sondervermögen getätigt. Interessenskonflikte im Zusammenhang mit der Ausübung von Aktionärsrechten lagen nicht vor.

VII. Angaben gem. Artikel 7 der TaxonomieVO

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

Vermögensübersicht zum 31.01.2024

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|-----------------------|----------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 318.093.951,16 | 100,14 |
| 1. Aktien | 317.732.682,34 | 100,02 |
| Frankreich | 89.269.252,82 | 28,10 |
| Bundesrep. Deutschland | 72.488.761,10 | 22,82 |
| Niederlande | 48.739.241,73 | 15,34 |
| Spanien | 36.919.742,75 | 11,62 |
| Finnland | 24.940.751,41 | 7,85 |
| Italien | 24.275.216,66 | 7,64 |
| Belgien | 10.543.785,32 | 3,32 |
| Portugal | 6.159.277,30 | 1,94 |
| Irland | 3.502.137,25 | 1,10 |
| Österreich | 894.516,00 | 0,28 |
| 2. Andere Wertpapiere | 7.971,20 | 0,00 |
| 3. Bankguthaben | 332.870,88 | 0,10 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 20.426,74 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | -440.203,77 | -0,14 |
| III. Fondsvermögen | 317.653.747,39 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 317.740.653,54 | 100,03 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 317.740.653,54 | 100,03 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52 | 915445 | | STK | 1.374.890 | 773.600 | 53.310 | EUR 1,841 | 2.530.485,05 | 0,80 |
| ACCOR S.A. Actions Port. EO 3 | 860206 | | STK | 18.990 | 52.470 | 33.480 | EUR 36,700 | 696.933,00 | 0,22 |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50 | AOCBA2 | | STK | 18.800 | 27.200 | 50.700 | EUR 36,590 | 687.892,00 | 0,22 |
| Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10 | A12D3A | | STK | 32.880 | 26.900 | 520 | EUR 164,250 | 5.400.540,00 | 1,70 |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N. | A1J1DR | | STK | 114.800 | 114.800 | 165.200 | EUR 39,810 | 4.570.188,00 | 1,44 |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | A2ANT0 | | STK | 252.980 | 10.000 | 37.520 | EUR 26,010 | 6.580.009,80 | 2,07 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | 850133 | | STK | 12.900 | 7.100 | 500 | EUR 173,680 | 2.240.472,00 | 0,71 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 840400 | | STK | 21.790 | | 34.710 | EUR 247,800 | 5.399.562,00 | 1,70 |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | A2ASUV | | STK | 56.640 | 108.540 | 82.400 | EUR 57,510 | 3.257.366,40 | 1,03 |
| Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10 | A0JLZ0 | | STK | 11.150 | 11.150 | | EUR 101,300 | 1.129.495,00 | 0,36 |
| ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16 | A2AKBT | | STK | 132.760 | 112.950 | 146.590 | EUR 43,710 | 5.802.939,60 | 1,83 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29 | 855705 | | STK | 200.380 | | 358.520 | EUR 31,160 | 6.243.840,80 | 1,97 |
| Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N. | A0B6Q3 | | STK | 80.950 | 84.950 | 4.000 | EUR 25,900 | 2.096.605,00 | 0,66 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | 519000 | | STK | 173.250 | 145.330 | 2.880 | EUR 96,780 | 16.767.135,00 | 5,28 |
| Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1 | 519003 | | STK | 25.900 | | 1.000 | EUR 90,750 | 2.350.425,00 | 0,74 |
| BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01 | A2JLD1 | | STK | 5.050 | 24.470 | 19.420 | EUR 139,800 | 705.990,00 | 0,22 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | 520000 | | STK | 5.930 | 9.200 | 11.770 | EUR 135,850 | 805.590,50 | 0,25 |
| BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3 | 897832 | | STK | 228.560 | 228.560 | | EUR 3,355 | 766.818,80 | 0,24 |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N. | A1DAH0 | | STK | 7.950 | 22.750 | 27.900 | EUR 82,260 | 653.967,00 | 0,21 |
| Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5 | 852362 | | STK | 267.580 | 190.840 | 3.260 | EUR 15,820 | 4.233.115,60 | 1,33 |
| Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50 | A3DL84 | | STK | 373.580 | 373.580 | | EUR 30,820 | 11.513.735,60 | 3,62 |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | 872087 | | STK | 10.090 | 19.400 | 26.310 | EUR 65,840 | 664.325,60 | 0,21 |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | 543900 | | STK | 14.440 | 15.000 | 560 | EUR 76,200 | 1.100.328,00 | 0,35 |
| Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 | 982285 | | STK | 458.660 | | 225.540 | EUR 13,312 | 6.105.681,92 | 1,92 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25 | 851194 | | STK | 63.730 | | 2.470 | EUR 61,740 | 3.934.690,20 | 1,24 |
| Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80 | A3C9Y0 | | STK | 5.250 | 5.250 | | EUR 175,500 | 921.375,00 | 0,29 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | 555200 | | STK | 84.350 | 69.970 | 207.920 | EUR 44,520 | 3.755.262,00 | 1,18 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | 555750 | | STK | 32.700 | 5.700 | 45.000 | EUR 22,745 | 743.761,50 | 0,23 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | ENAG99 | | STK | 310.000 | 233.720 | 15.120 | EUR 12,560 | 3.893.600,00 | 1,23 |
| EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1 | 906980 | | STK | 148.750 | 148.750 | 659.800 | EUR 4,142 | 616.122,50 | 0,19 |
| Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20 | 871028 | | STK | 530.790 | 527.690 | 101.200 | EUR 18,360 | 9.745.304,40 | 3,07 |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1 | 928624 | | STK | 1.045.930 | | 704.270 | EUR 6,341 | 6.632.242,13 | 2,09 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|--|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------|----------------------|
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N. | 897791 | | STK | 50.760 | 50.760 | 64.500 | EUR 14,814 | 751.958,64 | 0,24 |
| Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60 | A115MJ | | STK | 28.550 | 28.550 | | EUR 81,650 | 2.331.107,50 | 0,73 |
| freenet AG Namens-Aktien o.N. | A0Z2ZZ | | STK | 246.290 | 164.750 | 3.160 | EUR 25,620 | 6.309.949,80 | 1,99 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | 578560 | | STK | 23.750 | 23.600 | 47.250 | EUR 26,120 | 620.350,00 | 0,20 |
| Galp Energia SGPS S.A. Accções Nominativas EO 1 | A0LB24 | | STK | 90.000 | 17.500 | 32.800 | EUR 14,615 | 1.315.350,00 | 0,41 |
| Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01 | A1XEHR | | STK | 38.000 | 28.370 | 370 | EUR 130,100 | 4.943.800,00 | 1,56 |
| Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50 | A0BLMY | | STK | 23.620 | 22.500 | 21.680 | EUR 102,700 | 2.425.774,00 | 0,76 |
| Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06 | 883867 | | STK | 40.600 | 40.600 | | EUR 16,540 | 671.524,00 | 0,21 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | 840221 | | STK | 3.090 | | 8.010 | EUR 222,200 | 686.598,00 | 0,22 |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | 604700 | | STK | 111.200 | 124.740 | 28.540 | EUR 85,880 | 9.549.856,00 | 3,01 |
| Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60 | A0ETXG | | STK | 110.710 | 97.740 | 630 | EUR 77,850 | 8.618.773,50 | 2,71 |
| Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1 | 471473 | | STK | 505.540 | 505.540 | | EUR 3,270 | 1.653.115,80 | 0,52 |
| HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. | 607000 | | STK | 14.200 | 14.200 | | EUR 99,750 | 1.416.450,00 | 0,45 |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N. | A1PHFF | | STK | 15.020 | 15.600 | 580 | EUR 58,140 | 873.262,80 | 0,27 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | A0M46B | | STK | 245.058 | 20.419 | 296.461 | EUR 11,175 | 2.738.523,15 | 0,86 |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03 | A11873 | | STK | 257.500 | 296.260 | 71.260 | EUR 39,710 | 10.225.325,00 | 3,22 |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N. | 850605 | | STK | 271.370 | | 553.430 | EUR 2,863 | 776.932,31 | 0,24 |
| Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N. | A2DF66 | | STK | 306.610 | | 11.890 | EUR 5,290 | 1.621.966,90 | 0,51 |
| Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Accções Nominativas EO 1 | 878605 | | STK | 200.560 | 158.900 | 3.740 | EUR 21,080 | 4.227.804,80 | 1,33 |
| Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N. | 884884 | | STK | 36.850 | 36.850 | 169.300 | EUR 18,080 | 666.248,00 | 0,21 |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04 | 890963 | | STK | 875.940 | 782.360 | 448.020 | EUR 3,148 | 2.757.459,12 | 0,87 |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | 940602 | | STK | 202.210 | 396.260 | 194.050 | EUR 19,776 | 3.998.904,96 | 1,26 |
| LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40 | A2PU5K | | STK | 17.450 | 17.450 | 22.600 | EUR 37,640 | 656.818,00 | 0,21 |
| Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50 | 851715 | | STK | 254.180 | 137.410 | 5.330 | EUR 12,300 | 3.126.414,00 | 0,98 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | 843002 | | STK | 20.300 | | 20.200 | EUR 394,200 | 8.002.260,00 | 2,52 |
| Nexans S.A. Actions Port. EO 1 | 676168 | | STK | 8.550 | 8.550 | | EUR 84,750 | 724.612,50 | 0,23 |
| NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12 | A115DY | | STK | 170.700 | 28.700 | 67.200 | EUR 38,040 | 6.493.428,00 | 2,04 |
| Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2 | 895780 | | STK | 74.770 | | 366.830 | EUR 8,358 | 624.927,66 | 0,20 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4 | 906849 | | STK | 733.400 | | 147.400 | EUR 10,998 | 8.065.933,20 | 2,54 |
| Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N. | A0J3QM | | STK | 50.350 | 55.450 | 30.400 | EUR 42,720 | 2.150.952,00 | 0,68 |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | PAH003 | | STK | 14.450 | 14.450 | 30.800 | EUR 46,500 | 671.925,00 | 0,21 |
| Proximus S.A. Actions au Porteur o.N. | A0B9FU | | STK | 213.340 | | 146.460 | EUR 8,798 | 1.876.965,32 | 0,59 |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40 | 859386 | | STK | 8.700 | 8.700 | 37.900 | EUR 93,100 | 809.970,00 | 0,25 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------|-----------------------|----------------------|
| Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N. | A0D9SU | | STK | 46.300 | 46.300 | | EUR 19,320 | 894.516,00 | 0,28 |
| Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10 | 879309 | | STK | 17.700 | 21.700 | 23.900 | EUR 52,760 | 933.852,00 | 0,29 |
| Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125 | A0EABR | | STK | 47.170 | 26.500 | 1.830 | EUR 51,300 | 2.419.821,00 | 0,76 |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81 | 893113 | | STK | 110.090 | 72.650 | 1.560 | EUR 35,070 | 3.860.856,30 | 1,22 |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 | 876845 | | STK | 381.630 | 295.130 | 109.200 | EUR 13,740 | 5.243.596,20 | 1,65 |
| Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N. | 703000 | | STK | 3.650 | 3.650 | | EUR 324,800 | 1.185.520,00 | 0,37 |
| Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25 | A2DUVQ | | STK | 54.680 | 6.300 | 2.120 | EUR 23,460 | 1.282.792,80 | 0,40 |
| Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006 | A1401Z | | STK | 146.550 | 146.550 | | EUR 19,315 | 2.830.613,25 | 0,89 |
| SAFRAN Actions Port. EO -,20 | 924781 | | STK | 10.200 | 1.500 | 400 | EUR 173,420 | 1.768.884,00 | 0,56 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | 920657 | | STK | 61.050 | 56.620 | 108.870 | EUR 93,360 | 5.699.628,00 | 1,79 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | 716460 | | STK | 3.970 | 17.300 | 13.330 | EUR 160,800 | 638.376,00 | 0,20 |
| Scout24 SE Namens-Aktien o.N. | A12DM8 | | STK | 10.890 | 15.640 | 4.750 | EUR 68,420 | 745.093,80 | 0,23 |
| SEB S.A. Actions Port. EO 1 | 862948 | | STK | 5.950 | 17.030 | 30.880 | EUR 113,500 | 675.325,00 | 0,21 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | 723610 | | STK | 5.150 | 10.140 | 88.190 | EUR 166,680 | 858.402,00 | 0,27 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | SHL100 | | STK | 14.950 | 40.000 | 40.050 | EUR 51,860 | 775.307,00 | 0,24 |
| Snam S.p.A. Azioni nom. o.N. | 764545 | | STK | 140.470 | | 1.348.030 | EUR 4,529 | 636.188,63 | 0,20 |
| Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N. | 856200 | | STK | 32.990 | 32.940 | 16.050 | EUR 25,440 | 839.265,60 | 0,26 |
| Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1 | 880013 | | STK | 4.500 | 4.500 | | EUR 217,800 | 980.100,00 | 0,31 |
| Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47 | A14UTB | | STK | 37.740 | 12.850 | 41.710 | EUR 30,700 | 1.158.618,00 | 0,36 |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01 | A2QL01 | | STK | 473.970 | 324.990 | 179.820 | EUR 20,495 | 9.714.015,15 | 3,06 |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70 | 871004 | | STK | 415.130 | 415.130 | | EUR 11,815 | 4.904.760,95 | 1,54 |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N. | TLX100 | | STK | 18.620 | 18.620 | 19.800 | EUR 65,050 | 1.211.231,00 | 0,38 |
| THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3 | 850842 | | STK | 6.900 | 6.900 | | EUR 135,350 | 933.915,00 | 0,29 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | 850727 | | STK | 196.900 | 235.200 | 85.400 | EUR 60,100 | 11.833.690,00 | 3,73 |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N. | A2DJV6 | | STK | 46.490 | 15.630 | 69.140 | EUR 27,160 | 1.262.668,40 | 0,40 |
| Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1 | A3C291 | | STK | 29.330 | 29.330 | | EUR 27,370 | 802.762,10 | 0,25 |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N. | 881026 | | STK | 374.840 | 301.470 | 18.430 | EUR 33,670 | 12.620.862,80 | 3,97 |
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 | 501451 | | STK | 129.700 | 170.220 | 73.820 | EUR 30,270 | 3.926.019,00 | 1,24 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | 867475 | | STK | 6.160 | 9.900 | 12.440 | EUR 117,080 | 721.212,80 | 0,23 |
| Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70 | 872335 | | STK | 53.110 | 54.500 | 16.990 | EUR 54,200 | 2.878.562,00 | 0,91 |
| Vivendi SE Actions Port. EO 5,5 | 591068 | | STK | 106.900 | 106.900 | | EUR 10,455 | 1.117.639,50 | 0,35 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | 766403 | | STK | 23.430 | | 6.070 | EUR 119,840 | 2.807.851,20 | 0,88 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | A1ML7J | | STK | 22.950 | 317.950 | 295.000 | EUR 29,050 | 666.697,50 | 0,21 |
| Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N. | 881050 | | STK | 290.000 | 116.080 | 71.980 | EUR 13,700 | 3.973.000,00 | 1,25 |
| Andere Wertpapiere | | | | | | | | | |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte | A400DY | | STK | 18.800 | 18.800 | | EUR 0,424 | 7.971,20 | 0,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 317.740.653,54 | 100,03 |

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.01.2024 | Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|-----|-------|---------------------------------------|------------------------|--|------------|-----------------------|-----------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 332.870,88 | 0,10 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 332.870,88 | 0,10 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart) | | | EUR | 332.870,88 | | % 100,000 | 332.870,88 | 0,10 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 20.426,74 | 0,01 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 1.192,05 | | | 1.192,05 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 19.234,69 | | | 19.234,69 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten *) | | | | EUR -440.203,77 | | | -440.203,77 | -0,14 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 317.653.747,39 | 100,00 ¹⁾ |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland I | | | | | | | | |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 54.214.311,27 | 17,07 |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 122,35 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 443.109 | |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland IT | | | | | | | | |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 539.284,45 | 0,17 |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 185,38 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 2.909 | |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland R | | | | | | | | |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 256.607.001,13 | 80,78 |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 38,30 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 6.699.541 | |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland RT | | | | | | | | |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 6.293.150,54 | 1,98 |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 40,41 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 155.751 | |

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

| Gattungsbezeichnung | WKN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1 | A143G0 | STK | 169.220 | 200.520 | |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 | A2JNF4 | STK | 1.000 | 1.000 | |
| Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3 | A0J2WM | STK | 7.900 | 14.300 | |
| Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 | 938914 | STK | 4.950 | 16.050 | |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. | A0WMPJ | STK | | 25.000 | |
| Alstom S.A. Actions Port. EO 7 | A0F7BK | STK | 125.000 | 125.000 | |
| Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 | A1CXN0 | STK | 23.000 | 23.000 | |
| Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5 | A143DP | STK | 2.300 | 26.000 | |
| Andritz AG Inhaber-Aktien o.N. | 632305 | STK | | 32.300 | |
| Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 | A0Q163 | STK | 15.550 | 15.550 | |
| Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01 | A2DW8Z | STK | 1.450.000 | 2.200.000 | |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | A1J4U4 | STK | 1.540 | 1.540 | |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N. | 850312 | STK | | 458.000 | |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. | 676650 | STK | 21.370 | 21.370 | |
| Banco BPM S.p.A. Azioni o.N. | A2DJF1 | STK | 150.000 | 378.300 | |
| Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125 | A0MRD4 | STK | 548.750 | 1.340.150 | |
| Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1 | A2DR6L | STK | | 93.700 | |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | BASF11 | STK | | 129.400 | |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | BAY001 | STK | | 10.000 | |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | 887771 | STK | 17.800 | 41.900 | |
| BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N. | 925963 | STK | 25.550 | 25.550 | |
| Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1 | A0MZR4 | STK | 251.900 | 251.900 | |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8 | 869858 | STK | | 10.000 | |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N. | CBK100 | STK | 902.100 | 1.022.100 | |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | 606214 | STK | 95.390 | 388.990 | |
| Covivio S.A. Actions Port. EO 3 | 659094 | STK | | 48.400 | |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32 | 864684 | STK | | 87.900 | |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N. | DTROCK | STK | 57.640 | 87.040 | |
| Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01 | A2P8B7 | STK | | 95.400 | |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | 581005 | STK | 15.000 | 25.300 | |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4 | 853452 | STK | 10.300 | 19.600 | |
| Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,- | A14M93 | STK | | 90.200 | |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1 | A0ER6Q | STK | 85.280 | 190.480 | |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | EVNKO1 | STK | | 137.000 | |
| Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33 | A116MH | STK | | 39.000 | |
| Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40 | 916660 | STK | | 308.700 | |
| Forvia SE Actions Port. EO 7 | 867025 | STK | 115.980 | 115.980 | |
| Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N. | 578580 | STK | 23.330 | 23.330 | |
| GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N. | 660200 | STK | 3.100 | 48.600 | |
| Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N. | 873222 | STK | | 17.000 | |
| Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60 | A0CAOG | STK | 1.800 | 15.800 | |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | 623100 | STK | 15.000 | 15.000 | |
| Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N. | A14UAV | STK | | 171.200 | |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01 | A2ANV3 | STK | | 70.200 | |
| Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50 | A2ANXU | STK | | 219.000 | |
| JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01 | A2POE9 | STK | 38.400 | 38.400 | |
| Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40 | 863272 | STK | | 88.700 | |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | KBX100 | STK | 20.300 | 20.300 | |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. | A0ET4X | STK | 23.990 | 23.990 | |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | 853888 | STK | | 3.700 | |

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

| Gattungsbezeichnung | WKN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N. | LEG111 | STK | 55.000 | 55.000 | |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | 853292 | STK | 10.000 | 11.100 | |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | 710000 | STK | 110.390 | 129.390 | |
| Metso Oyj Registered Shares o.N. | A0LBTW | STK | 204.070 | 290.170 | |
| Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N. | A1W66W | STK | 16.790 | 16.790 | |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | A0D9PT | STK | | 6.100 | |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N. | 874341 | STK | | 160.000 | |
| Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51 | A14V64 | STK | 33.430 | 329.330 | |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N. | 696960 | STK | 17.220 | 17.220 | |
| Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5 | A0MM7Q | STK | 33.200 | 33.200 | |
| RWE AG Inhaber-Aktien o.N. | 703712 | STK | 27.600 | 50.000 | |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723 | A0LGQX | STK | 62.240 | 62.240 | |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. | ENER6Y | STK | 127.500 | 127.500 | |
| Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25 | 873403 | STK | 28.740 | 28.740 | |
| Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N. | A3E1GW | STK | 12.740 | 12.740 | |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | SYM999 | STK | | 16.600 | |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N. | 830350 | STK | | 120.000 | |
| Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01 | A2QNZT | STK | 292.230 | 292.230 | |
| Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N. | A1J5RX | STK | 357.300 | 703.900 | |
| TietoEVERY Oyj Registered Shares o.N. | 870798 | STK | 44.000 | 44.000 | |
| Umicore S.A. Actions Nom. o.N. | A2H5A3 | STK | | 35.600 | |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05 | A2JH5S | STK | 32.820 | 32.820 | |
| Valéo S.E. Actions Port. EO 1 | A2ALDB | STK | 72.520 | 72.520 | |
| Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38 | A2PSEA | STK | 24.390 | 24.390 | |
| Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N. | 766400 | STK | 2.370 | 13.970 | |
| Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N. | A2PXG1 | STK | 10.460 | 41.660 | |
| Wendel SE Actions Port. EO 4 | 850709 | STK | 1.800 | 14.200 | |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N. | 852894 | STK | | 33.900 | |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 | A0J2R1 | STK | 1.500 | 13.800 | |

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|--|--------|-----|--|---------|--|
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte | A3D468 | STK | | 47.000 | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | A3DZYF | STK | | 585.060 | |

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

| | | | | | |
|---|--------|-----|--|-----------|--|
| AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12 | A0JL2Y | STK | | 1.052.700 | |
| Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. | 881463 | STK | | 103.100 | |

Andere Wertpapiere

| | | | | | |
|-------------------------|--------|-----|---------|---------|--|
| Iberdrola S.A. Anrechte | A400CY | STK | 245.058 | 245.058 | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | A3EP04 | STK | 394.740 | 394.740 | |

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 26,21 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 47.199.627,36 Euro Transaktionen.

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

LBBW Dividenden Strategie Euroland I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

| | | |
|--|------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 638.117,46 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 2.010.923,89 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 5.327,95 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -228.256,71 |
| 5. Abzug Kapitalertragsteuer | EUR | -87.086,49 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 3.438,09 |
| Summe der Erträge | EUR | 2.342.464,19 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -1.973,92 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -415.758,41 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -27.284,16 |
| 4. Kostenpauschale | EUR | -90.947,16 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -9.120,65 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -545.084,30 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 1.797.379,89 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 3.639.096,33 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -3.650.670,67 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -11.574,34 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 1.785.805,55 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 982.693,97 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 1.409.250,54 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 2.391.944,51 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 4.177.750,06 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland I Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | |
|--|-----|-----------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | EUR | 87.954.841,37 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | EUR | -3.379.027,20 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | -35.342.952,82 |
| a) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | <u>-35.342.952,82</u> |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 803.699,86 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 4.177.750,06 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 982.693,97 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 1.409.250,54 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | EUR | <u>54.214.311,27</u> |

LBBW Dividenden Strategie Euroland I Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) | | | | insgesamt | je Anteil ^{*)} | |
|---|---|-----|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | | | | |
| 1. | Vortrag aus dem Vorjahr | | | EUR | 5.163.152,53 | 11,65 |
| | - davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr | EUR | 8.597.202,61 | | | 19,40 |
| | - davon Ertragsausgleich | EUR | -3.434.050,08 | | | -7,75 |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 1.785.805,55 | 4,03 |
| | - davon ordentlicher Nettoertrag | EUR | 1.797.379,89 | | | 4,06 |
| <hr/> | | | | | | |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | | | | |
| 1. | Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR | -4.822.034,88 | -10,88 |
| III. Gesamtausschüttung | | | | | | |
| | | | | EUR | 2.126.923,20 | 4,80 |
| <hr/> <hr/> | | | | | | |
| 1. | Endausschüttung | | | EUR | 2.126.923,20 | 4,80 |

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

LBBW Dividenden Strategie Euroland I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------------|--|--------|
| 2021/2022 | EUR | 95.889.177,03 | EUR | 126,24 |
| 2022/2023 | EUR | 87.954.841,37 | EUR | 119,21 |
| 2023/2024 | EUR | 54.214.311,27 | EUR | 122,35 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

I. Erträge

| | | |
|--|-----|-----------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 6.324,24 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 19.997,20 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 52,86 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -2.269,27 |
| 5. Abzug Kapitalertragsteuer | EUR | -862,79 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 34,19 |

Summe der Erträge **EUR 23.276,43**

II. Aufwendungen

| | | |
|-------------------------------|-----|-----------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -19,60 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -4.076,69 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -267,53 |
| 4. Kostenpauschale | EUR | -891,76 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -90,03 |

Summe der Aufwendungen **EUR -5.345,61**

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR 17.930,82**

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 35.571,54 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -35.754,70 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften **EUR -183,16**

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 17.747,66**

| | | |
|---|-----|-----------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 30.894,57 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 12.776,82 |

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 43.671,39**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR 61.419,05**

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | | | |
|------------|---|-----|------------|---------------------|
| I. | Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 2.068.512,81 |
| 1. | Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -1.628.636,74 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | | 4.059,50 |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | | -1.632.696,24 |
| | | | | <hr/> |
| 2. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 37.989,33 |
| 3. | Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 61.419,05 |
| | davon nicht realisierte Gewinne | EUR | | 30.894,57 |
| | davon nicht realisierte Verluste | EUR | | 12.776,82 |
| | | | | <hr/> |
| II. | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 539.284,45 |
| | | | | <hr/> <hr/> |

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil *)

I. Für die Wiederanlage verfügbar

| | | | | | | |
|----|---|-----|-----------|------|-----------|------|
| 1. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR | 17.747,66 | 6,10 |
| | - davon ordentlicher Nettoertrag | EUR | 17.930,82 | 6,16 | | |

II. Wiederanlage

| | | |
|-----|------------------|-------------|
| EUR | 17.747,66 | 6,10 |
|-----|------------------|-------------|

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

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------------|--|--------|
| 2021/2022 | EUR | 2.139.100,43 | EUR | 175,52 |
| 2022/2023 | EUR | 2.068.512,81 | EUR | 172,95 |
| 2023/2024 | EUR | 539.284,45 | EUR | 185,38 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

| | | |
|--|------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 3.035.921,78 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 9.561.157,95 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 25.329,47 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -1.085.274,37 |
| 5. Abzug Kapitalertragsteuer | EUR | -414.315,10 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 16.339,88 |
| Summe der Erträge | EUR | 11.139.159,61 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -9.371,74 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -3.692.466,63 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -129.236,33 |
| 4. Kostenpauschale | EUR | -430.787,76 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -43.243,38 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -4.305.105,84 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 6.834.053,77 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 17.288.374,32 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -17.364.588,63 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -76.214,31 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 6.757.839,46 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 5.039.215,34 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 3.480.479,45 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 8.519.694,79 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 15.277.534,25 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland R Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | | |
|--|-----|-----------------------|------------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 260.190.570,59 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | EUR | -9.037.683,20 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -10.004.406,04 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 7.715.440,80 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | <u>-17.719.846,84</u> | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 180.985,53 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 15.277.534,25 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 5.039.215,34 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 3.480.479,45 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | <u>256.607.001,13</u> |

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) | | | | insgesamt | je Anteil *) |
|---|---|-------------------|-------|-------------------------|--------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | | | |
| 1. | Vortrag aus dem Vorjahr | | | EUR 23.931.640,95 | 3,57 |
| | - davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr | EUR 24.881.974,37 | 3,71 | | |
| | - davon Ertragsausgleich | EUR -950.333,42 | -0,14 | | |
| 2. | Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | EUR 6.757.839,46 | 1,01 |
| | - davon ordentlicher Nettoertrag | EUR 6.834.053,77 | 1,02 | | |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | | | |
| 1. | Vortrag auf neue Rechnung | | | EUR -21.980.077,11 | -3,28 |
| III. Gesamtausschüttung | | | | EUR 8.709.403,30 | 1,30 |
| 1. Endausschüttung | | | | EUR 8.709.403,30 | 1,30 |

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

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|----------------|--|-------|
| 2021/2022 | EUR | 285.255.887,92 | EUR | 39,60 |
| 2022/2023 | EUR | 260.190.570,59 | EUR | 37,35 |
| 2023/2024 | EUR | 256.607.001,13 | EUR | 38,30 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

I. Erträge

| | | |
|--|-----|------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 74.222,93 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | 234.427,60 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 619,82 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -26.603,91 |
| 5. Abzug Kapitalertragsteuer | EUR | -10.126,13 |
| 6. Sonstige Erträge | EUR | 400,73 |

| | | |
|--------------------------|------------|-------------------|
| Summe der Erträge | EUR | 272.941,04 |
|--------------------------|------------|-------------------|

II. Aufwendungen

| | | |
|-------------------------------|-----|------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -229,49 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -90.146,84 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -3.155,13 |
| 4. Kostenpauschale | EUR | -10.517,13 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -1.249,58 |

| | | |
|-------------------------------|------------|--------------------|
| Summe der Aufwendungen | EUR | -105.298,17 |
|-------------------------------|------------|--------------------|

| | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------|
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 167.642,87 |
|--------------------------------------|------------|-------------------|

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|-------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 421.988,90 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -424.515,14 |

| | | |
|--|------------|------------------|
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -2.526,24 |
|--|------------|------------------|

| | | |
|---|------------|-------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 165.116,63 |
|---|------------|-------------------|

| | | |
|---|-----|------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 123.021,00 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 97.655,73 |

| | | |
|--|------------|-------------------|
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 220.676,73 |
|--|------------|-------------------|

| | | |
|--|------------|-------------------|
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 385.793,36 |
|--|------------|-------------------|

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

| | | | | |
|------------|---|-----|------------|---------------------|
| I. | Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR | 6.593.814,63 |
| 1. | Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | -694.813,49 |
| | a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | | 70.579,22 |
| | b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | | -765.392,71 |
| | | | | <hr/> |
| 2. | Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | 8.356,04 |
| 3. | Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR | 385.793,36 |
| | davon nicht realisierte Gewinne | EUR | | 123.021,00 |
| | davon nicht realisierte Verluste | EUR | | 97.655,73 |
| | | | | <hr/> |
| II. | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR | 6.293.150,54 |
| | | | | <hr/> <hr/> |

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil *)

I. Für die Wiederanlage verfügbar

| | | | | | | |
|--|-----|------------|------|-----|------------|------|
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | | EUR | 165.116,63 | 1,06 |
| - davon ordentlicher Nettoertrag | EUR | 167.642,87 | 1,08 | | | |

II. Wiederanlage

| | | |
|-----|-------------------|-------------|
| EUR | 165.116,63 | 1,06 |
|-----|-------------------|-------------|

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

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|--------------|---|-------|
| 2021/2022 | EUR | 7.473.097,04 | EUR | 38,80 |
| 2022/2023 | EUR | 6.593.814,63 | EUR | 37,96 |
| 2023/2024 | EUR | 6.293.150,54 | EUR | 40,41 |

Übersicht Anteilklassen

| Anteilklasse | Ertrags- verwendung | Ausgabeaufschlag | | Verwaltungsvergütung | | Mindest- anlage- summe in Fonds- währung | Fonds- währung |
|--|------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|-------------------|
| | | Bis-zu- Satz in % | tatsächl. Satz in % | Bis-zu- Satz in % p. a. | tatsächl. Satz in % p. a. | | |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland I | ausschüttend | 5,00 | --- | 1,50 | 0,80 | 75.000 | EUR |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland IT | thesaurierend | 5,00 | --- | 1,50 | 0,80 | 75.000 | EUR |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland R | ausschüttend | 5,00 | 5,00 | 1,50 | 1,50 | --- | EUR |
| LBBW Dividenden Strategie Euroland RT | thesaurierend | 5,00 | 5,00 | 1,50 | 1,50 | --- | EUR |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|---|-----|----------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 7.971,20 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 100,03 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

| | |
|--|---------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 7,48 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 12,56 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 8,90 % |

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 99,77 %

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 EMU HIGH DIV YIELD | 100,00 % |
|-------------------------|----------|

Sonstige Angaben

LBBW Dividenden Strategie Euroland I

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 122,35 |
| Umlaufende Anteile | STK | 443.109 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

| | | |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 185,38 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.909 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 38,30 |
| Umlaufende Anteile | STK | 6.699.541 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

| | | |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 40,41 |
| Umlaufende Anteile | STK | 155.751 |

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

LBBW Dividenden Strategie Euroland I

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 1,04 % |
|-------------------|--------|

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 1,03 % |
|-------------------|--------|

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 1,74 % |
|-------------------|--------|

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

| | |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 1,75 % |
|-------------------|--------|

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LBBW Dividenden Strategie Euroland I

| | | |
|---|------------|-----------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 3.438,09 |
| erstattete ausländische Quellensteuer | EUR | 3.438,09 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 8.430,93 |
| Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung | EUR | 4.213,54 |
| Aufwendungen für Performancemessung | EUR | 4.217,39 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

| | | |
|---|------------|--------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 34,19 |
| erstattete ausländische Quellensteuer | EUR | 34,19 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 83,17 |
| Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung | EUR | 41,75 |
| Aufwendungen für Performancemessung | EUR | 41,42 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LBBW Dividenden Strategie Euroland R

| | | |
|---|------------|------------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 16.339,88 |
| erstattete ausländische Quellensteuer | EUR | 16.339,88 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 39.974,64 |
| Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung | EUR | 19.988,91 |
| Aufwendungen für Performancemessung | EUR | 19.985,73 |

LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

| | | |
|---|------------|-----------------|
| Wesentliche sonstige Erträge: | EUR | 400,73 |
| erstattete ausländische Quellensteuer | EUR | 400,73 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen: | EUR | 1.169,42 |
| Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung | EUR | 684,66 |
| Aufwendungen für Performancemessung | EUR | 484,76 |

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

| | | |
|--|-----|------------|
| Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt: | EUR | 629.648,96 |
| Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein. | | |

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

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

Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr kommunizierten variablen Vergütungselemente entsprechend reduziert oder gestrichen. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat. Die Vergütung der Geschäftsführung wird

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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)).

| | | 2022 | 2021 |
|--|------------|----------------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 28.114.554,11 | 25.679.075,93 |
| davon feste Vergütung | EUR | 22.516.619,83 | 20.999.291,12 |
| davon variable Vergütung | EUR | 5.597.934,28 | 4.679.784,81 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr | | 327 | 308 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker | EUR | 3.741.617,74 | 3.880.239,37 |
| Geschäftsführer | EUR | 1.034.431,49 | 1.936.706,67 |
| weitere Risk Taker | EUR | 2.707.186,25 | 1.943.532,70 |
| davon Führungskräfte | EUR | 2.707.186,25 | 1.943.532,70 |
| davon andere Risktaker | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker | EUR | 0,00 | 0,00 |

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

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

Für das Geschäftsjahr 2021 galten erstmalig die neue Regelungen aus der Betriebsvereinbarung zur leistungsabhängigen variablen Vergütung von AT-Mitarbeitern. Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2022 nicht vorgenommen.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

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

München, den 14. Mai 2024

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

20001 [14] 05/2024 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

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