

LB≡**BW** Asset Management

LBBW Gesund Leben

Jahresbericht zum 30.06.2022

Inhalt

Jahresbericht zum 30.06.2022	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 30.06.2022	13
Vermögensaufstellung zum 30.06.2022	14
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	19
LBBW Gesund Leben I Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	21
LBBW Gesund Leben I Entwicklung des Sondervermögens	22
LBBW Gesund Leben I Verwendung der Erträge des Sondervermögens	23
LBBW Gesund Leben R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	24
LBBW Gesund Leben R Entwicklung des Sondervermögens	25
LBBW Gesund Leben R Verwendung der Erträge des Sondervermögens	26
LBBW Gesund Leben TF Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022	27
LBBW Gesund Leben TF Entwicklung des Sondervermögens	28
LBBW Gesund Leben TF Verwendung der Erträge des Sondervermögens	29
Übersicht Anteilklassen	30
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	31
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35

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.

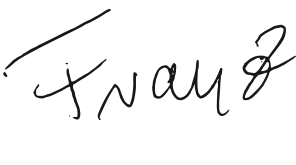
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Gesund Leben

Jahresbericht zum 30.06.2022

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Ziel der Anlagepolitik des LBBW Gesund Leben 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 auf die Verbesserung oder den Erhalt der Gesundheit von Menschen hinwirken.

Der Begriff „Gesund Leben“ steht für den Bereich Gesundheit und umfasst die zwei Themenfelder „gesund werden“ und „gesund bleiben“. Das Fondsvermögen investiert hierfür z.B. in Unternehmen aus den klassischen Gesundheitssektoren, wie Pharma, Medizintechnik, Diagnostik und Pflege, welche die Menschen zur Verbesserung der Gesundheit („gesund werden“) mit Produkten und Dienstleistungen, wie z.B. Medikamente und Medizinprodukte, versorgen und hiermit aktuell oder zukünftig nicht unwesentliche Teile ihres Umsatzes erzielen. Darüber hinaus investiert das Fondsvermögen z.B. in Unternehmen aus anderen Branchen, deren Produkte und Dienstleistungen zum Erhalt des körperlichen, geistigen und sozialen Wohlbefindens („gesund bleiben“) beitragen. Hierzu zählen z.B. Fitness, gesunde Ernährung, Konsum- und Hygieneartikel.

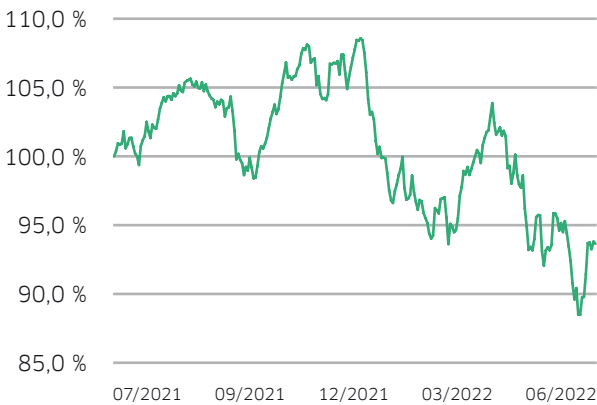
Wertpapiere und Investmentanteile, in die der Fonds investiert, müssen nach den Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Die Einstufung erfolgt auf Basis von Nachhaltigkeitskriterien, die von der Gesellschaft definiert wurden. Die Nachhaltigkeitskriterien beziehen sich dabei auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt, Soziales und Governance. Investitionen in Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Umsatzes mit Rüstung, Kohle, Tabak und/oder anderen kontroversen Geschäftspraktiken erwirtschaften, dürfen nicht getätigt werden. Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die schwerwiegend gegen den UN Global Compact verstoßen, dürfen ebenfalls nicht getätigt werden. Bei der Nachhaltigkeitsanalyse von Staaten steht ein gutes Abschneiden in der Bewertung der Menschenrechte im Fokus.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse LBBW Gesund Leben I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -6,35 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn

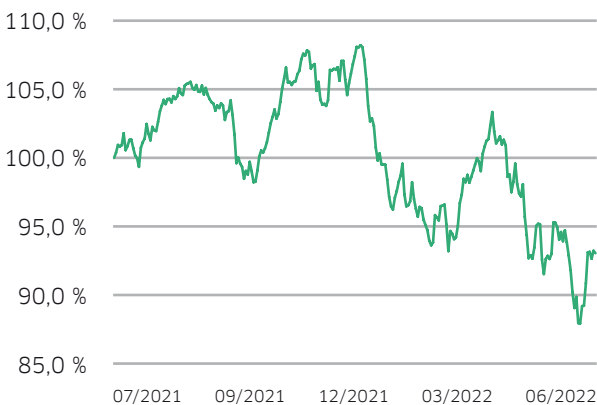
des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Gesund Leben I im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Gesund Leben R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -6,95 % 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.

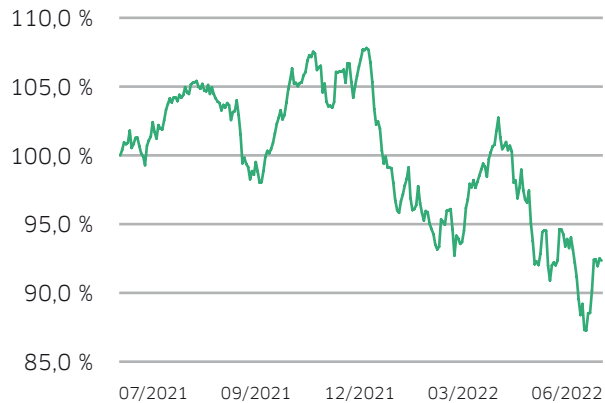
Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW Gesund Leben R im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW Gesund Leben TF erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -7,65 % 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 Gesund Leben TF im Berichtszeitraum:



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022

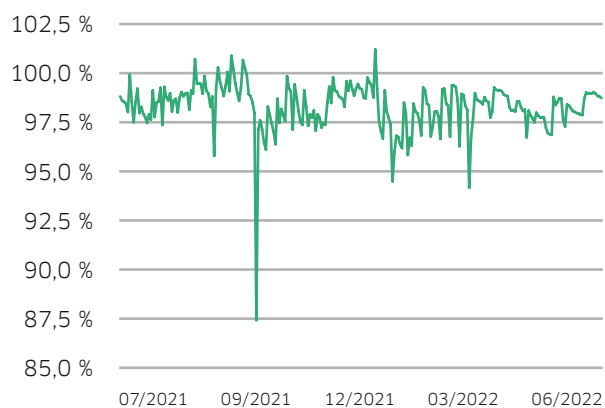
Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Aktien	49.015.027,99	-32.107.969,28	EUR
Andere Wertpapiere	0,00	-21.879,21	EUR
Sonstige Beteiligungswertpapiere	678.028,57	-117.203,04	EUR

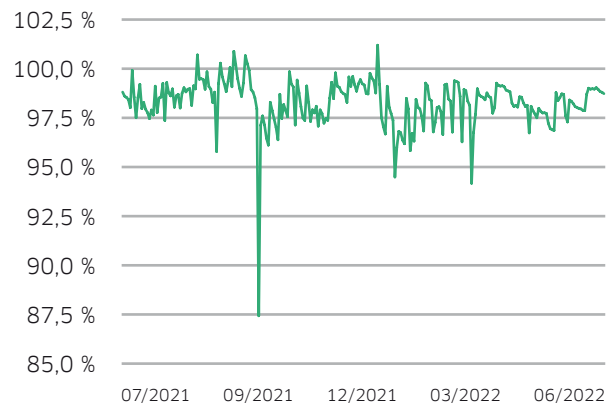
b) Allokation Aktien

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

Aktienquote



Nettoaktienquote



c) Strukturveränderungen

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

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

Branche	Anteil am Aktienvermögen 30.06.2022	Anteil am Aktienvermögen 01.07.2021
Gesundheit	42,46 %	44,68 %
Konsumgüter private Haushalte	13,10 %	19,78 %
Nahrungs- und Genussmittel	12,41 %	4,44 %
Einzelhandel	11,74 %	12,41 %
Industrieprodukte und Services	6,07 %	7,24 %
Versorger	5,33 %	0,00 %
Chemie	4,05 %	2,40 %
Versicherungen	2,15 %	0,00 %
Finanzdienstleistungen	2,00 %	4,20 %
Ressourcen und Bodenschätze	0,69 %	0,00 %
Baugewerbe	0,00 %	0,99 %
Technologie	0,00 %	3,86 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

In Bezug auf die Allokation der Assetklassen waren wir im Gesund Leben Fonds in der Regel vollinvestiert. Die Einzeltitel wurden auf der Basis der zugrundeliegenden Anlagestrategie je nach Einschätzung variiert. Bei der Länderallokation wurde der Asienanteil leicht auf gut 6 % erhöht, der US-Anteil wurde deutlich auf knapp 62% aufgestockt. Entsprechend geringer fiel die Europa-Allokation mit ca. 32 % aus. Der Healthcare-Anteil wurde im Korridor zwischen 45 % und 50 % (nach GICS-Klassifikation) belassen. Das Fondsmanagement entschied, die Gewichtung von konsumnahen Aktien in beiden Portfoliobausteinen

Tätigkeitsbericht

abzubauen. Der Anteil des Subsektors Pharma wurde erhöht. Im Berichtszeitraum konnten im Durchschnitt je 5 Titel der 10 größten Werte dem Baustein „Gesund werden“ sowie dem Baustein „Gesund bleiben“ zugeordnet werden. Die 10 größten Einzelwerte hatten zusammen einen Anteil von ca. einem Drittel.

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 Adressen-	mittleres Adressen-	hohes Adressen-	sehr hohes Adressen-
Sondervermögen	0,02 %			

- [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 Liquiditäts- risiko	mittleres Liquiditäts- risiko	hohes Liquiditäts- risiko	sehr hohes Liquiditäts- risiko
Sondervermögen	98,86 %			

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	0,00 %			

Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

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

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

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

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkurs- risiko	mittleres Aktienkurs- risiko	hohes Aktienkurs- risiko	sehr hohes Aktienkurs- risiko
Sondervermögen				7,02 %

Tätigkeitsbericht

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			2,57 %	

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 Gesund Leben I

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew.	
aus Effektengeschäften	32.290
Veräußerungsgew. aus Währungskonten	68

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl.	
aus Effektengeschäften	82.722
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	777

LBBW Gesund Leben R

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew.	
aus Effektengeschäften	1.497.688
Veräußerungsgew.	
aus Währungskonten	5.921

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl.	
aus Effektengeschäften	3.574.515
Veräußerungsverl.	
aus Währungskonten	35.129

LBBW Gesund Leben TF

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew.	
aus Effektengeschäften	42.773
Veräußerungsgew.	
aus Währungskonten	94

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl.	
aus Effektengeschäften	109.604
Veräußerungsverl.	
aus Währungskonten	1.035

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

Tätigkeitsbericht

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 11 der Verordnung (EU) 2019/ 2088

Bei dem Sondervermögen handelt es sich um ein Finanzprodukt im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/ 2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („nachfolgend Offenlegungsverordnung“).

Die Nachhaltigkeitsmerkmale des Sondervermögens beziehen sich auf die sogenannten ESG-Faktoren Umwelt, Soziales und Governance. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Umwelt sind insbesondere der Schutz der Artenvielfalt und Maßnahmen gegen Erderwärmung und Umweltverschmutzung, zum Beispiel durch die Reduktion von Atom- und Kohlestromproduktion. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Soziales sind insbesondere Arbeitnehmerbelange, zum Beispiel in Form der Vermeidung von Kinder- und Zwangsarbeit. Nachhaltigkeitskriterien im Bereich Governance sind insbesondere Maßnahmen gegen Menschenrechtsverletzungen, Steuerhinterziehung oder Korruption.

Wertpapiere und Investmentanteile, in die das Sondervermögen investiert, müssen nach den Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Die Einstufung erfolgt auf Basis von Nachhaltigkeitskriterien,

die von der Gesellschaft für das Sondervermögen definiert wurden. Dabei können Analysen, Einschätzungen, Daten und/oder sonstige Informationen von externen Dienstleistern berücksichtigt werden. Je nach Einstufung werden die Emittenten in das investierbare Universum des Sondervermögens aufgenommen oder bei Verstößen gegen die Grundsätze der Nachhaltigkeit aus diesem Universum ausgeschlossen. Als Datenquelle dient derzeit das Research von ISS ESG, MSCI ESG und/oder eigene Einschätzungen.

Dem Verkaufsprospekt und dem Produktinformationsblatt gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/ 2088 können ggf. weitere Nachhaltigkeitsmerkmale entnommen werden.

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum die sozialen und ökologischen Merkmale vollständig erfüllt.

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

VIII. Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

Die aufgrund des Einmarsches der russischen Truppen in die Ukraine weltweit beschlossenen Maßnahmen u.a. Ausschluss Russland aus dem SWIFT-System und weitere weitreichende Sanktionen gegen die russische Wirtschaft führten zu deutlichen Kursverlusten – vor allem an europäischen Börsen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	35.388.862,05	100,12
1. Aktien	33.858.028,19	95,79
USA	20.282.858,30	57,38
Frankreich	2.542.367,82	7,19
Bundesrep. Deutschland	2.420.246,88	6,85
Großbritannien	1.685.312,32	4,77
Japan	1.522.242,72	4,31
Norwegen	1.226.552,10	3,47
Schweiz	858.924,96	2,43
Irland	752.677,26	2,13
Schweden	489.099,84	1,38
Dänemark	391.660,22	1,11
Färöer	378.167,74	1,07
Hongkong	338.631,82	0,96
Niederlande	301.620,00	0,85
Kaimaninseln	288.013,80	0,81
Spanien	202.680,00	0,57
Australien	176.972,41	0,50
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.050.269,76	2,97
3. Bankguthaben	462.437,32	1,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	18.126,78	0,05
II. Verbindlichkeiten	-43.569,66	-0,12
III. Fondsvermögen	35.345.292,39	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	34.908.297,95	98,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	34.908.297,95	98,76
Aktien									
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	890952		STK	1.000			AUD 269,060	176.972,41	0,50
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	5.100	3.400	1.600	CHF 66,680	339.762,21	0,96
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	4.300	4.300		CHF 80,850	347.342,39	0,98
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	A3DHHH		STK	1.500	4.400	2.900	CHF 114,650	171.820,36	0,49
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	3.700	5.700	5.000	DKK 787,200	391.660,22	1,11
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	4.000	4.000		EUR 182,120	728.480,00	2,06
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	A28890		STK	1.400			EUR 40,640	56.896,00	0,16
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	6.600	6.600		EUR 53,260	351.516,00	0,99
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	9.000	9.000		EUR 22,520	202.680,00	0,57
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	A3DJQ8		STK	330	330		EUR 15,054	4.967,82	0,01
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	566480		STK	4.800	2.200		EUR 23,000	110.400,00	0,31
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	2.200	800	1.100	EUR 137,100	301.620,00	0,85
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	1.400	1.400		EUR 273,950	383.530,00	1,09
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	3.000	2.350	1.500	EUR 329,300	987.900,00	2,79
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	7.600	8.100	500	EUR 96,340	732.184,00	2,07
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	22.900	8.000	3.100	EUR 48,490	1.110.421,00	3,14
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	3.300	3.300		EUR 103,850	342.705,00	0,97
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	8.000	8.000		EUR 43,320	346.560,00	0,98
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	501451		STK	20.000	30.700	10.700	EUR 23,290	465.800,00	1,32
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	6.300	6.000	1.700	GBP 108,000	790.427,51	2,24
GSK PLC Registered Shares LS -,25	940561		STK	8.000	8.000		GBP 17,656	164.089,22	0,46
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	888460		STK	30.000	24.000	18.000	GBP 11,025	384.235,59	1,09
China Everbright Envi.Grp.Ltd. Registered Shares o.N.	885610		STK	600.000	900.000	300.000	HKD 4,630	338.631,82	0,96
Li Ning Co. Ltd. Registered Shares New HD -,10	A0M0Z9		STK	32.500	65.000	32.500	HKD 72,700	288.013,80	0,81
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T		STK	15.600	8.000	2.400	JPY 3.437,000	377.507,09	1,07
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840		STK	17.600	9.000	2.400	JPY 2.726,500	337.861,85	0,96
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	865682		STK	5.000	6.000	2.000	JPY 22.920,000	806.873,78	2,28
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	A1CVJD		STK	6.200	6.800	600	NOK 630,000	378.167,74	1,07
Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer NK 0,10	570796		STK	85.000	91.000	6.000	NOK 69,950	575.650,49	1,63
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	30.000	35.100	23.000	NOK 224,100	650.901,61	1,84

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	A2JH43		STK	6.000	6.000		SEK 414,900	232.368,63	0,66
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	18.000	35.000	17.000	SEK 152,800	256.731,21	0,73
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	3.000	4.500	6.100	USD 108,650	311.779,62	0,88
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	5.000	4.400	1.400	USD 153,160	732.507,53	2,07
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	3.000	1.700	500	USD 118,770	340.819,74	0,96
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	5.600	6.000	400	USD 148,770	796.893,20	2,25
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.950	1.150	200	USD 243,300	453.809,36	1,28
Arvinas Inc. Registered Shares DL -,001	A2N6VP		STK	3.400	1.700		USD 42,040	136.721,99	0,39
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	A2N7XQ		STK	3.000	2.400	3.400	USD 23,920	68.640,30	0,19
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	A2PSR2		STK	500	900	400	USD 149,175	71.344,88	0,20
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	500	800	900	USD 609,040	291.281,27	0,82
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	9.000	9.000		USD 37,270	320.847,48	0,91
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	7.000	4.200	1.000	USD 77,000	515.567,46	1,46
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	2.500	6.000	3.500	USD 80,140	191.639,96	0,54
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	4.000	4.000	2.700	USD 92,660	354.526,76	1,00
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	1.650	900	250	USD 253,520	400.122,44	1,13
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	A0D9T1		STK	1.200	1.200	300	USD 74,540	85.559,33	0,24
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545		STK	2.340	2.000	200	USD 153,760	344.156,49	0,97
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	900	900		USD 482,580	415.440,24	1,18
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	5.400	3.550	1.200	USD 324,230	1.674.725,72	4,74
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933		STK	2.500	3.100	2.500	USD 254,670	608.996,13	1,72
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	12.000	17.000	5.000	USD 75,450	866.038,55	2,45
Guardant Health Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	A2N5RY		STK	2.300	1.200		USD 40,400	88.880,39	0,25
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	A1JYNM		STK	8.000	9.400	1.400	USD 88,160	674.618,59	1,91
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	700	1.320	900	USD 200,799	134.448,61	0,38
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2JSPM		STK	1.900	1.300	900	USD 216,990	394.357,45	1,12
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	6.100	5.200	1.500	USD 177,510	1.035.736,76	2,93
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	7.000	7.000		USD 47,330	316.906,60	0,90

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	858250		STK	8.000	8.000		USD 83,250	637.046,25	1,80
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	4.300	3.500	4.800	USD 89,750	369.147,26	1,04
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	2.000	5.000	6.000	USD 91,170	174.412,93	0,49
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	8.900	8.900		USD 52,430	446.340,81	1,26
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	9.000	9.000		USD 143,790	1.237.849,73	3,50
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	A1W2Q4		STK	45.000	33.000	18.000	USD 25,330	1.090.296,04	3,08
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	1.500	1.000	400	USD 198,930	285.422,55	0,81
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	902888		STK	3.000	9.000	6.000	USD 136,670	392.185,18	1,11
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	1.500	1.250	400	USD 543,280	779.492,08	2,21
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	889826		STK	6.400	7.200	800	USD 193,840	1.186.643,07	3,36
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	A0M240		STK	2.000	2.000		USD 385,380	737.251,90	2,09
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	3.200	1.900	350	USD 513,630	1.572.161,27	4,45
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	700	700		USD 281,875	188.734,52	0,53
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	3.300	2.000	350	CHF 318,550	1.050.269,76	2,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.908.297,95	98,76
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	462.437,32	1,31
Bankguthaben							EUR	462.437,32	1,31
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	234.105,19			% 100,000	234.105,19	0,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	26.437,77			% 100,000	3.555,06	0,01
			NOK	676.139,94			% 100,000	65.461,93	0,19
			SEK	188.159,94			% 100,000	17.563,46	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	14.941,49			% 100,000	9.827,66	0,03
			CHF	6.836,38			% 100,000	6.830,23	0,02
			GBP	13.193,16			% 100,000	15.326,63	0,04
			HKD	261.181,84			% 100,000	31.837,47	0,09
			JPY	1.673.599,00			% 100,000	11.783,45	0,03
			USD	69.152,59			% 100,000	66.146,24	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18.126,78	0,05
Zinsansprüche			EUR	96,21				96,21	0,00
Dividendenansprüche			EUR	18.030,57				18.030,57	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-43.569,66				-43.569,66	-0,12
Fondsvermögen							EUR	35.345.292,39	100,00 ¹⁾

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LBBW Gesund Leben I									
Fondsvermögen							EUR	814.723,62	2,31
Anteilwert							EUR	97,05	
Umlaufende Anteile							STK	8.395	
LBBW Gesund Leben R									
Fondsvermögen							EUR	33.458.073,57	94,66
Anteilwert							EUR	48,19	
Umlaufende Anteile							STK	694.258	
LBBW Gesund Leben TF									
Fondsvermögen							EUR	1.072.495,20	3,03
Anteilwert							EUR	47,80	
Umlaufende Anteile							STK	22.438	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwahrentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2022		
Australische Dollar	(AUD)	1,5203500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0009000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4366500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8608000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,2036000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	142,0296500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,3287500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,7131500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0454500	=	1 Euro (EUR)

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0	STK	24.000	44.000	
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10	A0MVDZ	STK	16.500	16.500	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK	5.000	9.200	
Callaway Golf Co. Registered Shares DL -,01	883644	STK		19.000	
Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	A1W4ER	STK	16.000	16.000	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	A2PF9D	STK	5.000	5.000	
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298	STK	3.200	5.400	
Denali Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	A2H9G8	STK	3.100	4.900	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195	STK	3.200	7.100	
Fanci Corp. Registered Shares o.N.	917172	STK	12.000	12.000	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK	600	920	
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW	STK		1.100	
Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	A2AG6H	STK	1.900	1.900	
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	853881	STK	600	3.900	
Jamieson Wellness Inc. Registered Shares o.N.	A2DUKS	STK	24.000	24.000	
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	A3C480	STK	315.000	315.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK	750	750	
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	A0MXBY	STK	1.550	3.150	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602	STK	1.000	1.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK	2.300	2.300	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993	STK	3.500	3.500	
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	A112D1	STK	40.000	40.000	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y	STK	6.000	6.000	
Orpea Actions Port. EO 1,25	575626	STK	3.100	5.850	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	A2PROM	STK	1.400	9.100	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	3.000	3.000	
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F7DY	STK		5.400	
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854002	STK	8.000	15.000	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU	STK	13.000	13.000	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS	STK	7.000	7.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK		1.000	
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	922557	STK	300	760	
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	A14VPK	STK		770	
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	A14UY4	STK	2.000	2.000	
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	A2PMMM	STK	150.000	150.000	
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	A0HL4V	STK	15.000	15.000	
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	863807	STK	9.000	9.000	
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	A2QJCN	STK		7.400	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX	STK	1.300	2.700	
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	511170	STK	400	400	

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
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	A2DF7G	STK	27.000	72.000	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	914326	STK	180	540	
Suez S.A. Actions Port. EO 4	A0Q418	STK	22.500	50.000	
Andere Wertpapiere					
Veolia Environnement S.A. Anrechte	A3C9SZ	STK	25.000	25.000	

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 98,02 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 120.045.517,25 Euro Transaktionen.

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

LBBW Gesund Leben I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.576,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.688,50
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2,22
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.265,26
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-242,63

Summe der Erträge	EUR	10.759,54
--------------------------	------------	------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-12,34
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.287,63
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-462,67
4. Kostenpauschale	EUR	-1.542,22
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-159,61

Summe der Aufwendungen	EUR	-7.464,47
-------------------------------	------------	------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.295,07
--------------------------------------	------------	-----------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	32.358,16
2. Realisierte Verluste	EUR	-83.498,73

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-51.140,57
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-47.845,50
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	230.983,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-218.674,21

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.308,96
--	------------	------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-35.536,54
--	------------	-------------------

LBBW Gesund Leben I			2021/2022	
Entwicklung des Sondervermögens				
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	7.360.589,99
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-6.350.049,04
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.249.797,77	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.599.846,81	
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-160.280,79
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-35.536,54
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	230.983,17	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-218.674,21	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	814.723,62

LBBW Gesund Leben 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 – davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.295,07	0,39	EUR	-47.845,50	-5,70
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen **)				EUR	47.845,50	5,70

II. Gesamtausschüttung

EUR	0,00	0,00
-----	------	------

1. Endausschüttung

EUR	0,00	0,00
-----	------	------

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

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

LBBW Gesund Leben I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	EUR	7.360.589,99	EUR	103,63
2021/2022	EUR	814.723,62	EUR	97,05

*) Auflagedatum 31.05.2021

LBBW Gesund Leben R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	64.861,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	481.401,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	91,30
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-93.293,08
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-9.980,78
Summe der Erträge		EUR 443.080,40
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-508,51
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-450.180,56
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.907,61
4. Kostenpauschale	EUR	-63.025,31
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6.582,99
Summe der Aufwendungen		EUR -539.204,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR -96.124,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.503.608,90
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.609.644,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR -2.106.035,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.202.160,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.853.048,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.214.076,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -1.361.028,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -3.563.188,52

LBBW Gesund Leben R

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	7.548.029,62
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	29.129.221,21
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	33.767.522,03	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.638.300,82	
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	344.011,26
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.563.188,52
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.853.048,39	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.214.076,68	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	33.458.073,57

LBBW Gesund Leben R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)					insgesamt	je Anteil ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar						
1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-2.202.160,23	-3,17
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-96.124,58	-0,14		
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen ^{**)}			EUR	2.202.160,23	3,17
II. Gesamtausschüttung					EUR	0,00
1. Endausschüttung					EUR	0,00

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

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

LBBW Gesund Leben R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 ^{*)}	EUR	7.548.029,62	EUR	51,79
2021/2022	EUR	33.458.073,57	EUR	48,19

^{*)} Auflagedatum 31.05.2021

LBBW Gesund Leben TF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.07.2021 bis 30.06.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.083,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	15.489,88
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	2,93
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.001,84
5. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-320,66

Summe der Erträge	EUR	14.254,22
--------------------------	------------	------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-16,37
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-23.338,29
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-612,64
4. Kostenpauschale	EUR	-2.042,10
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-212,19

Summe der Aufwendungen	EUR	-26.221,59
-------------------------------	------------	-------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-11.967,37
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	42.867,40
2. Realisierte Verluste	EUR	-110.638,92

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-67.771,52
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-79.738,89
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	229.714,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-180.424,12

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	49.290,86
--	------------	------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30.448,03
--	------------	-------------------

LBBW Gesund Leben TF			2021/2022	
Entwicklung des Sondervermögens				
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	6.211.559,13
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-4.963.841,43
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.186.384,57	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.150.226,00	
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-144.774,47
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-30.448,03
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	229.714,98	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-180.424,12	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	1.072.495,20

LBBW Gesund Leben TF

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil *)

I. Für die Ausschüttung verfügbar

1.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres – davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	-11.967,37	-0,53	EUR	-79.738,89	-3,55
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen **)				EUR	79.738,89	3,55

II. Gesamtausschüttung

EUR	0,00	0,00
-----	------	------

1. Endausschüttung

EUR	0,00	0,00
-----	------	------

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

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

LBBW Gesund Leben TF

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021 *)	EUR	6.211.559,13	EUR	51,76
2021/2022	EUR	1.072.495,20	EUR	47,80

*) Auflagedatum 31.05.2021

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe EUR	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	2,00	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	3,75	2,00	1,25	---	EUR
TF	ausschüttend	Privatanleger	5,00	---	2,00	2,00	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
---	-----	------

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,76
---	--	-------

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	4,06 %
-------------------------------------	--------

größter potenzieller Risikobetrag	6,31 %
-----------------------------------	--------

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,20 %
--	--------

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden bis 31.12.2021 auf Basis von Monte-Carlo-Simulationen berechnet. Seit dem 01.01.2022 werden die Werte auf Basis der Methode der historischen Simulation ermittelt.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	99,02 %
--	---------

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Sonstige Angaben

LBBW Gesund Leben I

Anteilwert	EUR	97,05
------------	-----	-------

Umlaufende Anteile	STK	8.395
--------------------	-----	-------

LBBW Gesund Leben R

Anteilwert	EUR	48,19
------------	-----	-------

Umlaufende Anteile	STK	694.258
--------------------	-----	---------

LBBW Gesund Leben TF

Anteilwert	EUR	47,80
------------	-----	-------

Umlaufende Anteile	STK	22.438
--------------------	-----	--------

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

LBBW Gesund Leben I	
Gesamtkostenquote	0,83 %
LBBW Gesund Leben R	
Gesamtkostenquote	1,49 %
LBBW Gesund Leben TF	
Gesamtkostenquote	2,22 %

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LBBW Gesund Leben I	
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR 143,80
Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung	EUR 65,48
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte	EUR 78,32
LBBW Gesund Leben R	
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR 5.930,24
Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung	EUR 2.702,47
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte	EUR 3.227,77
LBBW Gesund Leben TF	
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR 191,12
Aufwendungen zur Quellensteuerermäßigung	EUR 87,17
Negative Einlagenzinsen bzw. Verwarentgelte	EUR 103,95

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR 84.535,30
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

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

Vergütungskomponenten

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

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

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

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

		2021	2020
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	25.679.075,93	23.419.263,52
davon feste Vergütung	EUR	20.999.291,12	19.746.165,15
davon variable Vergütung	EUR	4.679.784,81	3.673.098,37
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr		308	286
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

		2021	2020
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	3.880.239,37	2.794.612,03
Geschäftsführer	EUR	1.936.706,67	993.510,39
weitere Risk Taker	EUR	1.943.532,70	1.801.101,64
davon Führungskräfte	EUR	1.943.532,70	1.801.101,64
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

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

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

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

Stuttgart, den 18. Juli 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW Gesund Leben – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

tem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart abzugeben.

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

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

München, den 30. September 2022

Deloitte GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Andreas Koch)
Wirtschaftsprüfer

(Mathias Bunge)
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

20074 [2] 10/2022 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de