

### Ergänzende Information zur Vermögensanlage der LBBW-Stiftungsfamilie

Dieses Dokument stellt eine von der LBBW Stiftungsfamilie erstellte ergänzende Information zur Vermögensanlage der LBBW-Stiftungsfamilie dar. Ein Erwerb von Anteilen am Spezialfonds "LBBW-AM-Zukunft-stiften-Fonds" ist den beiden Stiftungen, der LBBW-Stiftungsfamilie und der Stiftung Landesbank Baden-Württemberg, vorbehalten. Die Möglichkeiten der Teilhabe an der LBBW-Stiftungsfamilie reichen von einer Zustiftung in die Dachstiftung über einen Stiftungsfonds bis hin zu einer Treuhandstiftung.

Stand: 31.10.2025

# Vermögensanlage der LBBW-Stiftungsfamilie

# Anlagepolitik und Ziele

Die Anlagepolitik des Spezialfonds wird von den beiden Anlegern, der LBBW-Stiftungsfamilie und der Stiftung Landesbank Baden-Württemberg, gemäß deren Satzungen und Anlagerichtlinien festgelegt. Anlageziel des Spezialfonds ist das Stiftungsvermögen langfristig zu erhalten und laufende Zins- und Ausschüttungserträge zu erzielen. Der Spezialfonds ermöglicht eine dynamische Steuerung des Fondsvermögens, die regelmäßig den aktuellen Marktbedingungen angepasst werden kann, um ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Rendite zu erreichen.

Der Fonds streut das Anlagevermögen flexibel über die unterschiedlichen Anlageklassen. Aktuell sehen die Anlagevorgaben u. a. eine maximale Aktienquote von bis zu 50% und bis zu 100% für Rentenpapiere vor. Um geeignete Anlagen zu identifizieren, werden im Investmentprozess neben wirtschaftlichen Faktoren auch demografische und geopolitische Entwicklungen sowie eine fundamentale Unternehmensanalyse berücksichtigt. Ein besonderes Augenmerk liegt auf ökologischen und sozialen Merkmalen im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 ("Offenlegungs-Verordnung"). Hier orientiert sich das Fondsmanagement an den Nachhaltigkeitszielen der LBBW.

Auch die Ausschüttungspolitik können die beiden Anleger des Spezialfonds flexibel steuern, wobei eine jährliche Ausschüttung beabsichtigt ist. Im Mai 2025 betrug die Ausschüttung 2% nach Kosten.

# Wertentwicklung (in EUR nach Kosten)\*

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Referenzzeitraum seit Auflegung 25.09.2024 bis 31.10.2025



<sup>\*</sup>Vergangenheitsdaten sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

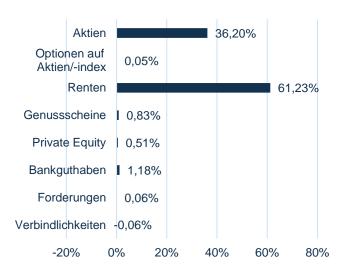
#### Marktkommentar

Die US-Notenbank senkte Ende Oktober das Tagesgeldzielband um 25 Basispunkte auf 3,75 – 4,00% – die zweite Zinssenkung in Folge. Eine weitere moderate Senkung im Dezember gilt trotz Powells zurückhaltender Rhetorik als wahrscheinlich, da die Geldpolitik weiterhin leicht restriktiv wirkt und die Inflation unter den Erwartungen blieb. Die EZB beließ ihre Leitzinsen unverändert (Einlagesatz 2,0%) und tagt erneut am 18. Dezember. Positiv auf die Stimmung wirkte zudem die Einigung zwischen Trump und Xi, die eine Eskalation des Handelsstreits verhindert, jedoch nur als befristeter Burgfrieden gilt. Während große US-Technologiekonzerne solide Quartalsergebnisse vorlegten, bleibt das Gewinnwachstum rückläufig. Angesichts steigender Bewertungen und hoher Investitionen in KI-Infrastruktur dürften Anleger zunehmend vorsichtiger werden.

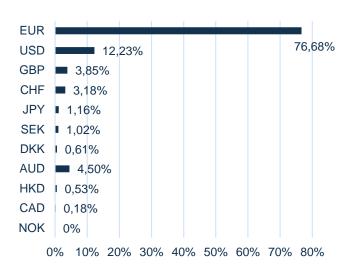
# Auszug der Spezialfondszusammensetzung

Ein Erwerb von Anteilen am Spezialfonds "LBBW-AM-Zukunft-stiften-Fonds" ist den beiden Stiftungen, der LBBW-Stiftungsfamilie und der Stiftung Landesbank Baden-Württemberg, vorbehalten. Die Möglichkeiten der Teilhabe an der LBBW-Stiftungsfamilie reichen von einer Zustiftung in die Dachstiftung über einen Stiftungsfonds bis hin zu einer Treuhandstiftung.

# Fondsstruktur (in % des Fondsvermögen)



# Fondstruktur nach Währungen



#### "Wichtiger Hinweis

Für diese Information ist die BW-Bank verantwortlich. Bei der auflegenden Gesellschaft handelt es sich um die LBBW Assetmanagement GmbH. Bei diesem Fondsportrait/ diesen Informationen handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information der Interessenten/Zustifter/Stifter und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Diese Informationen ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder eine Anlageberatung. Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Diese ist nicht prognostizierbar. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an Interessenten/Zustifter/Stifter in der Bundesrepublik Deutschland und darf nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika oder an US-Personen verbreitet werden."