

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: 30.01.2026

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.

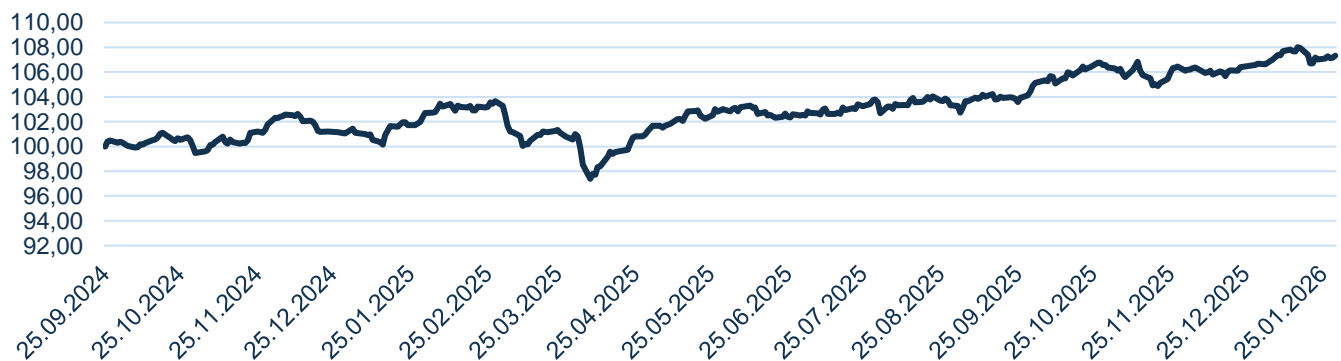
Der Fonds streut das Anlagevermögen flexibel über die unterschiedlichen Anlageklassen. Aktuell sehen die Anlagevorgaben u. a. eine maximale Aktienquote von bis zu 50% und bis zu 100% für Rentenpapiere vor. Um geeignete Anlagen zu identifizieren, werden im Investmentprozess neben wirtschaftlichen Faktoren 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 30.01.2026



*Vergangenheitsdaten sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

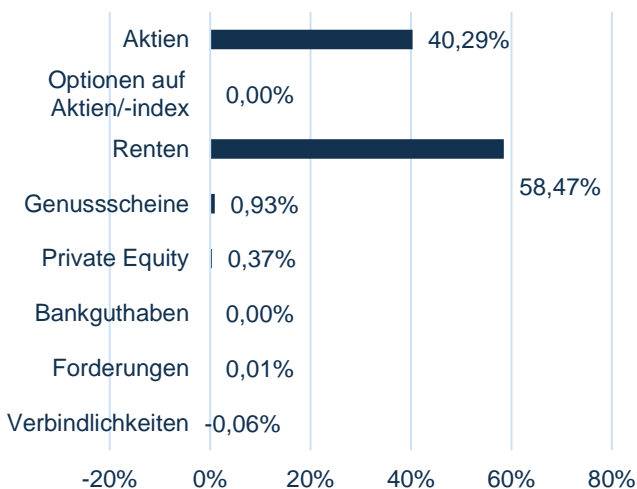
Marktkommentar

Die Renditen an den Anleihenmärkten sind im Januar leicht gestiegen. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen ist seit Jahresbeginn von 4,19% um 7 Basispunkte gestiegen, die Rendite der 30-jährigen US-Staatsanleihen hingegen ist nur um einen Basispunkt gestiegen. Die Unsicherheit vor der Nominierung des neuen Fed-Chef Kevin Warsh hat zu einem leichten Renditeanstieg geführt. Risikoprämien an den Corporate-Bond-Märkten, gemessen an Credit-Default-Swaps, sind zeitweise, während der Grönland Auseinandersetzungen gestiegen, haben sich allerdings wieder auf das Niveau zu Jahresbeginn normalisiert. Der Markt erwartet in nächster Zeit keine weiteren Zinssenkungen von der EZB oder von der Fed. Auf den Aktienmärkten setzte die Rally aus dem Vorjahr zu Jahresbeginn fort, allerdings ging dem Markt Ende Januar die Luft aus. Der Dax steht auf dem gleichen Level wie zu Jahresbeginn, der EuroStoxx 50 hat +1,6% zugelegt und der S&P 500 -0,9% verloren. Hier zeigt sich der Europäische Aktienmarkt resilienter als der US-Amerikanische, da vor allem Werte aus dem Segment Software und KI schwach waren.

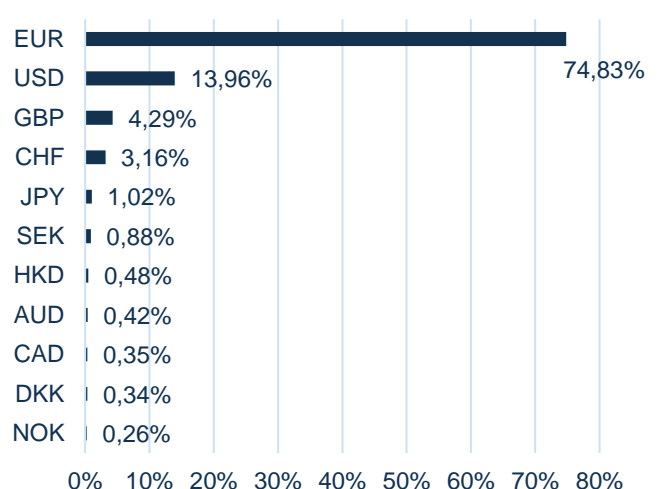
Auszug der Spezialfondszusammensetzung

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)



Fondsstruktur 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.“