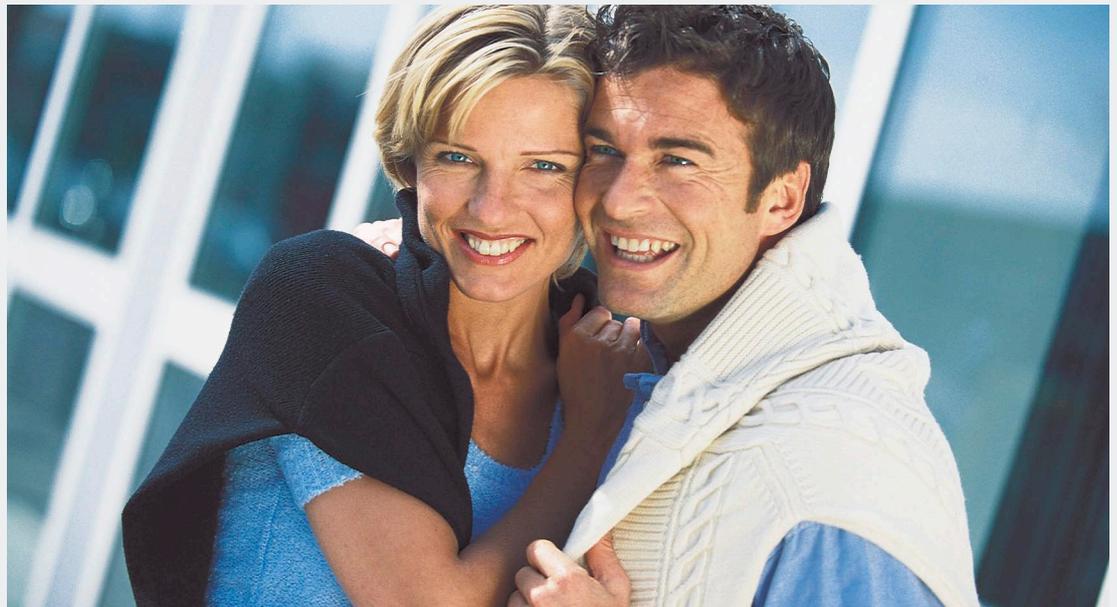


W&W Quality Select Aktien Europa

WKN:	ISIN:	Anteilklasse:
A0MU75	DE000A0MU755	CZK
978056	DE0009780569	EUR



Jahresbericht

zum 31. Januar 2016

Besteuerungsgrundlagen

LB  BW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

Inhalt

- 7 Jahresbericht zum 31.01.2016
 - 8 Tätigkeitsbericht
 - 12 Vermögensübersicht zum 31.01.2016
 - 13 Vermögensaufstellung zum 31.01.2016
 - 20 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
 - 23 W&W Quality Select Aktien Europa CZK
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016
 - 24 W&W Quality Select Aktien Europa CZK
Entwicklung des Sondervermögens
 - 25 W&W Quality Select Aktien Europa CZK
Verwendung der Erträge des Sondervermögens
 - 26 W&W Quality Select Aktien Europa EUR
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016
 - 27 W&W Quality Select Aktien Europa EUR
Entwicklung des Sondervermögens
 - 28 W&W Quality Select Aktien Europa EUR
Verwendung der Erträge des Sondervermögens
 - 29 Übersicht Anteilklassen
 - 30 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
 - 33 Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

- 35 Besteuerungsgrundlagen
 - 36 W&W Quality Select Aktien Europa EUR
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG)
 - 37 W&W Quality Select Aktien Europa CZK
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG)
 - 38 Bescheinigung über die Angaben i. S. d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG
nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

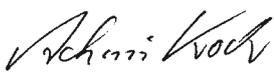
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Jahresbericht können Sie sich ein Bild von unserer Anlagepolitik und der Situation Ihres Fonds verschaffen. Zudem erhalten Sie Informationen über die Entwicklung der Kapitalmärkte in Bezug auf Ihre Anlagen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter www.LBBW-AM.de und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Achim Koch



Andrea Daniela Bauer



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn

W&W Quality Select Aktien Europa

Jahresbericht zum 31.01.2016

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

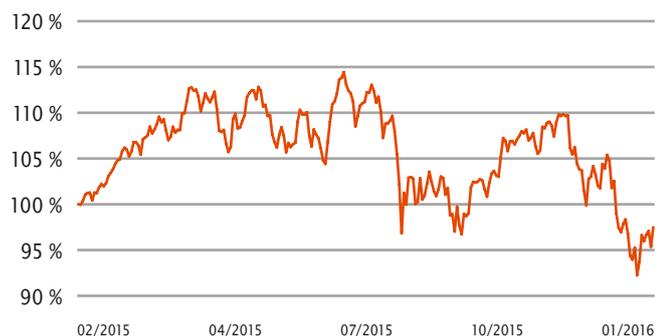
Das Ziel der Anlagepolitik des W&W Quality Select Aktien Europa ist es, einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften.

Dieser Aktienfonds investiert überwiegend in europäische Blue-Chips (Standardwerte). Die Investition in Aktien erfolgt aufgrund einer systematischen Bewertung aller Wertpapiere mit Hilfe des Computers über einen quantitativen Ansatz. Hierbei werden die vermeintlich besten Aktien aus sechs unterschiedlichen Investmentstilen selektiert.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse W&W Quality Select Aktien Europa EUR erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -2,51 % 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.

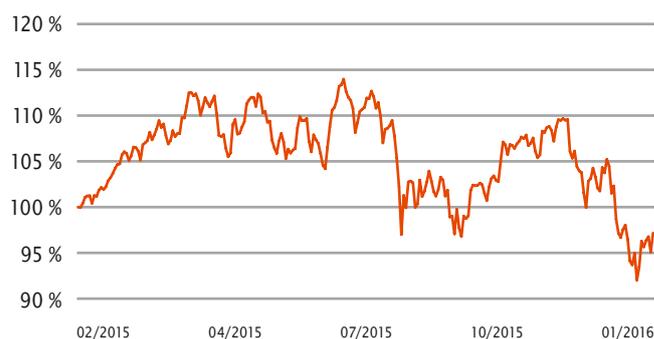
Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse W&W Quality Select Aktien Europa EUR im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse W&W Quality Select Aktien Europa CZK erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von -2,83% gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichts-

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

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse W&W Quality Select Aktien Europa CZK im Berichtszeitraum:



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) 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



Tätigkeitsbericht

b) Strukturveränderungen

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

Analyse der Branchenallokation im Aktienbereich:

STOXX Branche	Anteil am Aktienvermögen 29.01.2016	Anteil am Aktienvermögen 02.02.2015
Health Care	15,40 %	12,38 %
Banks	13,47 %	7,47 %
Personal & Household Goods	11,85 %	10,38 %
Food & Beverage	9,75 %	5,08 %
Oil & Gas	9,19 %	4,33 %
Industrial Goods & Services	6,98 %	8,32 %
Telecommunications	6,24 %	6,69 %
Insurance	6,10 %	12,22 %
Chemicals	4,65 %	6,26 %
Technology	3,67 %	3,43 %
Automobiles & Parts	3,23 %	1,97 %
Utilities	2,10 %	3,49 %
Financial Services	2,10 %	4,77 %
Travel & Leisure	1,72 %	2,43 %
Basic Resources	1,50 %	2,98 %
Real Estate	0,80 %	1,95 %
Media	0,61 %	0,69 %
Construction & Materials	0,43 %	2,81 %
Retail	0,20 %	2,35 %
Gesamt	100,00 %	100,00 %

c) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Allokation:

Die grundsätzliche Beibehaltung der hohen Aktienquote hatte auch in diesem Berichtszeitraum Bestand. Interessanter Weise ist dies in der oben aufgezeigten Grafik aber nicht zu erkennen, da die Abbildung die Roche-Genussscheine nicht berücksichtigt. Faktisch verhalten sich diese aber wie Aktien. Die durchschnittliche Gewichtung der Roche-Genussscheine in Höhe von ca. 4 % würde die Aktienquote somit in Richtung 100 % erhöhen. Eine tatsächlich defensivere Ausrichtung des Portfolios wurde nicht in Erwägung gezogen, da die Kursrückgänge der Aktien nach Einschätzung des Managements nur vorübergehender Natur sein sollten. Auf Branchenebene wurde die Gewichtung des Versicherungsektors stark reduziert. Die Gewichtung von Banken wurde dagegen erhöht.

Risikomanagement:

Eine Reduktion des Marktpreisrisikos durch Kassenhaltung oder Sicherungsgeschäfte fand im Geschäftsjahr nicht statt. Das Fondsvermögen war im Geschäftsjahr breit gestreut. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 161 Aktientitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 4,9 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Aktientitel entfallen insgesamt 27,0 % des Fondsvermögens.

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	0,01 %			

[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

Tätigkeitsbericht

Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Liquiditätsabschlagskennzahl gemessen. Diese stellt eine Schätzung der Verluste am Fondsvermögen dar, welche als Folge einer sofortigen Liquidierung des Portfolios entstehen würden.

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

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	1,79 %			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Markt-zinsänderungen 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 Markt-bewegungen, 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

Das Aktienkursrisiko umfasst das Verlustrisiko auf Grund der Schwankungen von Aktienkursen.

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 Markt-bewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

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

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	8,61 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungsposi-tionen). 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	1,82 %			

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.

Tätigkeitsbericht

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

W&W Quality Select Aktien Europa CZK:

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	1.024.772
---	-----------

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	51.789
Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	289.441
Veräußerungsverl. aus Währungskonten	2

W&W Quality Select Aktien Europa EUR:

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	6.984.835
---	-----------

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Devisentermingeschäften	182.278
Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	1.978.796

Vermögensübersicht zum 31.01.2016

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	38.557.207,72	100,14
1. Aktien	36.779.145,10	95,53
Großbritannien	12.893.536,30	33,49
Bundesrep. Deutschland	6.409.511,00	16,65
Schweiz	5.749.979,27	14,93
Frankreich	3.647.957,50	9,47
Niederlande	1.598.645,00	4,15
Spanien	1.490.656,80	3,87
Dänemark	1.257.641,17	3,27
Belgien	875.112,00	2,27
Italien	725.807,00	1,89
Finnland	617.267,00	1,60
Schweden	565.887,46	1,47
Österreich	285.940,24	0,74
Irland	267.748,68	0,70
Norwegen	165.614,08	0,43
Luxemburg	84.742,00	0,22
Griechenland	81.360,00	0,21
Jersey	61.739,60	0,16
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.450.216,84	3,77
3. Derivate	-30.660,82	-0,08
4. Bankguthaben	340.372,24	0,88
5. Sonstige Vermögensgegenstände	18.134,36	0,05
II. Verbindlichkeiten	-55.318,64	-0,14
III. Fondsvermögen	38.501.889,08	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	38.229.361,94	99,29
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	38.229.361,94	99,29
Aktien									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,86	919730		STK	20.000	14.800	2.700	CHF 17,570	316.566,88	0,82
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	936767		STK	700	500	1.800	CHF 134,100	84.564,98	0,22
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	A118Z8		STK	2.500	7.500	5.000	CHF 28,050	63.173,74	0,16
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	A1W5CV		STK	4.500	3.300	500	CHF 66,250	268.572,85	0,70
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	876800		STK	14.000	21.500	13.500	CHF 18,000	227.020,07	0,59
dorma+kaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	898080		STK	140	500	360	CHF 630,000	79.457,03	0,21
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	851082		STK	150	150		CHF 675,000	91.213,42	0,24
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	650	2.400	1.750	CHF 156,300	91.524,22	0,24
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	28.000	25.100	8.100	CHF 75,200	1.896.878,83	4,93
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	22.200	13.400	2.900	CHF 78,500	1.569.951,91	4,08
Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	A0ER8P		STK	1.600	6.100	4.500	CHF 59,350	85.546,93	0,22
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JY6		STK	250		750	CHF 368,250	82.936,65	0,22
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	914326		STK	300	1.000	700	CHF 310,000	83.781,22	0,22
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	900	4.400	6.500	CHF 94,800	76.862,51	0,20
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH		STK	35.000	27.000	5.000	CHF 16,830	530.659,42	1,38
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919		STK	1.300	1.660	960	CHF 225,800	264.442,35	0,69
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131		STK	1.000	4.000	3.000	DKK 859,000	115.108,23	0,30
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	18.000	12.300	700	DKK 379,900	916.336,55	2,38
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV		STK	700		3.000	DKK 917,000	86.016,27	0,22
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	A0D9FT		STK	2.200	8.500	6.300	DKK 200,500	59.108,55	0,15
William Demant Hldg AS Navne Aktier A DK 1	895318		STK	1.000	3.700	2.700	DKK 605,000	81.071,57	0,21
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	540811		STK	2.700	2.700		EUR 25,180	67.986,00	0,18
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	A0CBA2		STK	3.700	3.700		EUR 23,310	86.247,00	0,22
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	15.000	39.000	24.000	EUR 5,201	78.015,00	0,20
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	500	2.200	2.900	EUR 95,220	47.610,00	0,12
Airbus Group SE Aandelen op naam EO 1	938914		STK	1.500	2.800	1.300	EUR 57,820	86.730,00	0,23
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	4.100	1.700	800	EUR 148,650	609.465,00	1,58
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	870547		STK	3.500	3.500		EUR 25,170	88.095,00	0,23
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	632305		STK	1.800	1.800		EUR 42,750	76.950,00	0,20
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port. o.N.	590932		STK	6.700	4.900	3.400	EUR 115,850	776.195,00	2,02
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	22.000	5.200	1.200	EUR 22,770	500.940,00	1,30
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	55.000	41.000	6.000	EUR 5,896	324.280,00	0,84
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	125.000	93.000	8.000	EUR 3,935	491.875,00	1,28

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	9.300	7.300	1.000	EUR 61,100	568.230,00	1,48
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	7.300	3.900	1.400	EUR 103,400	754.820,00	1,96
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	1.200	1.200		EUR 76,660	91.992,00	0,24
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	523280		STK	1.000	1.000		EUR 101,900	101.900,00	0,26
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	9.700	8.500	2.600	EUR 43,725	424.132,50	1,10
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	A0H1NA		STK	2.500	1.000	5.000	EUR 27,600	69.000,00	0,18
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	A1DAHH		STK	1.600	1.600		EUR 44,955	71.928,00	0,19
Cap Gemini S.A. Actions Port. EO 8	869858		STK	1.000	3.600	2.600	EUR 84,080	84.080,00	0,22
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	10.000	6.600	3.400	EUR 64,160	641.600,00	1,67
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	11.000	10.000	3.400	EUR 16,400	180.400,00	0,47
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	1.000	4.000	3.000	EUR 78,610	78.610,00	0,20
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	6.500	22.000	15.500	EUR 13,465	87.522,50	0,23
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	28.500	8.700	9.200	EUR 16,015	456.427,50	1,19
Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	3.300	12.000	8.700	EUR 24,245	80.008,50	0,21
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	927200		STK	3.500	2.200	5.700	EUR 28,040	98.140,00	0,25
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	556520		STK	1.300	3.500	2.200	EUR 62,060	80.678,00	0,21
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	2.500	2.000	9.500	EUR 33,310	83.275,00	0,22
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791		STK	23.400	35.400	22.000	EUR 13,280	310.752,00	0,81
Eurazeo S.A. Actions au Porteur o.N.	860642		STK	1.300	1.300		EUR 56,360	73.268,00	0,19
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1	910251		STK	280	1.100	820	EUR 302,650	84.742,00	0,22
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ		STK	2.700	10.000	7.300	EUR 28,575	77.152,50	0,20
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	1.500	10.500	9.000	EUR 60,940	91.410,00	0,24
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	580060		STK	3.200	3.200		EUR 27,380	87.616,00	0,23
GRAMMER AG Inhaber-Aktien o.N.	589540		STK	2.500	2.500		EUR 26,985	67.462,50	0,18
Greek Org.of Football Progn. Inhaber-Aktien EO 0,30	765974		STK	12.000	12.000		EUR 6,780	81.360,00	0,21
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0ETXG		STK	1.200	4.600	3.400	EUR 70,650	84.780,00	0,22
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0CA0G		STK	1.100	3.500	2.400	EUR 80,020	88.022,00	0,23
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	870740		STK	2.900	10.000	7.100	EUR 32,490	94.221,00	0,24
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	8.500	3.000	16.500	EUR 12,280	104.380,00	0,27
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24	881111		STK	35.000	32.000	10.000	EUR 10,595	370.825,00	0,96
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	850605		STK	125.000	125.000		EUR 2,618	327.250,00	0,85
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	886291		STK	1.200	4.200	3.000	EUR 75,300	90.360,00	0,23
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,80	A0MR3M		STK	2.000	700	4.100	EUR 36,300	72.600,00	0,19
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	540888		STK	2.600	3.900	1.300	EUR 32,105	83.473,00	0,22
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	2.300	1.700	300	EUR 148,200	340.860,00	0,89
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	A0B53D		STK	7.800	7.800		EUR 8,931	69.661,80	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	1.000	2.900	1.900	EUR 80,080	80.080,00	0,21
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	A0D9PT		STK	900	900		EUR 84,540	76.086,00	0,20
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	450	2.150	3.100	EUR 176,850	79.582,50	0,21
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	3.700	12.000	18.300	EUR 28,780	106.486,00	0,28
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	870737		STK	13.000	11.500	33.500	EUR 6,600	85.800,00	0,22
OCI N.V. Registered Shares EO 20	A1W4QF		STK	5.200	5.200		EUR 16,680	86.736,00	0,23
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341		STK	3.500	20.500	17.000	EUR 23,655	82.792,50	0,22
Orion Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	2.300	3.500	8.700	EUR 30,300	69.690,00	0,18
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	LED400		STK	2.200	2.200		EUR 41,050	90.310,00	0,23
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	PSM777		STK	1.700	6.500	4.800	EUR 45,905	78.038,50	0,20
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO 2	924161		STK	1.100	400	2.700	EUR 74,390	81.829,00	0,21
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113		STK	900	3.000	2.100	EUR 77,930	70.137,00	0,18
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	703000		STK	1.600	1.600		EUR 65,600	104.960,00	0,27
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M		STK	34.000	33.141	13.500	EUR 19,995	679.830,00	1,77
Rubis S.A. Actions Port. EO 2,50	853095		STK	1.100	5.600	4.500	EUR 68,880	75.768,00	0,20
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	A1401Z		STK	5.655	5.655		EUR 13,685	77.388,68	0,20
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	10.400	9.300	2.900	EUR 76,550	796.120,00	2,07
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	8.400	6.400	1.500	EUR 73,190	614.796,00	1,60
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	A0JLZV		STK	7.000	48.000	41.000	EUR 12,125	84.875,00	0,22
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	5.100	3.800	600	EUR 49,110	250.461,00	0,65
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	6.700	4.900	1.000	EUR 88,180	590.806,00	1,53
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	5.000	2.000	8.000	EUR 20,000	100.000,00	0,26
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	764545		STK	17.000	65.000	48.000	EUR 5,165	87.805,00	0,23
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	330400		STK	4.000	4.000		EUR 31,050	124.200,00	0,32
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	856200		STK	1.300	1.300		EUR 76,090	98.917,00	0,26
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775		STK	38.000	50.000	26.000	EUR 9,678	367.764,00	0,96
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	22.000	16.600	3.100	EUR 40,920	900.240,00	2,34
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	A0JMZB		STK	15.800	4.800	1.000	EUR 40,890	646.062,00	1,68
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903		STK	1.700	700	5.000	EUR 47,465	80.690,50	0,21
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	6.000	17.000	11.000	EUR 14,950	89.700,00	0,23
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	501451		STK	3.800	13.000	9.200	EUR 22,195	84.341,00	0,22
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	897200		STK	2.600	6.700	4.100	EUR 24,240	63.024,00	0,16
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	1.000	400	500	EUR 106,900	106.900,00	0,28
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	12.000		28.000	GBP 4,420	69.792,60	0,18
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	894565		STK	6.000	2.000	14.000	GBP 8,990	70.976,86	0,18
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	11.000	8.000	1.500	GBP 44,875	649.535,64	1,69

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	850403		STK	146.000	109.000	13.000	GBP 1,860	357.331,78	0,93
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551		STK	9.000	6.000	37.000	GBP 5,995	70.996,60	0,18
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	869646		STK	2.500		7.500	GBP 27,780	91.385,67	0,24
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	A0DKWY		STK	2.000	1.000	6.000	GBP 35,148	92.498,62	0,24
Betfair Group PLC Registered Shares LS -,00095	A12GSD		STK	1.600	1.600		GBP 43,850	92.319,92	0,24
BG Group PLC Registered Shares LS -,10	931283		STK	30.000	22.000	3.000	GBP 10,425	411.531,57	1,07
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517		STK	160.000	170.000	75.000	GBP 3,761	791.824,90	2,06
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	16.300	12.300	2.000	GBP 38,970	835.841,34	2,17
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	794796		STK	73.000	55.000	9.000	GBP 4,849	465.732,02	1,21
BTG PLC Registered Shares LS -,10	908827		STK	9.400	9.400	20.000	GBP 5,855	72.420,35	0,19
Carillion PLC Registered Shares LS -,50	924047		STK	21.000	21.000		GBP 2,753	76.073,14	0,20
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	120071		STK	2.000	1.000	4.000	GBP 34,800	91.583,04	0,24
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	874082		STK	4.000	13.000	9.000	GBP 12,745	67.082,78	0,17
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	22.000	16.500	3.000	GBP 18,845	545.537,56	1,42
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	A14USN		STK	15.000	59.583	44.583	GBP 3,746	73.937,52	0,19
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	A1JTC1		STK	3.000	1.000	10.000	GBP 15,480	61.108,00	0,16
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	896516		STK	55.000	55.000		GBP 0,930	67.305,64	0,17
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	940561		STK	42.000	31.000	6.000	GBP 14,390	795.272,42	2,07
Great Portland Estates PLC Registered Shares LS -,125	A0B53H		STK	7.000	3.000	22.000	GBP 7,665	70.601,84	0,18
Hammerson PLC Registered Shares LS -,25	876140		STK	10.000	10.000		GBP 5,835	76.779,75	0,20
Hays PLC Registered Shares LS -,01	881825		STK	38.000	20.000	112.000	GBP 1,270	63.502,84	0,16
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	884600		STK	15.000	28.000	13.000	GBP 5,010	98.886,00	0,26
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	171.000	128.000	22.000	GBP 4,923	1.107.724,56	2,88
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	903000		STK	10.000	6.000	2.000	GBP 37,860	498.180,18	1,29
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,233333	A14VM8		STK	12.000	40.000	28.000	GBP 5,820	91.898,85	0,24
ITV PLC Registered Shares LS -,10	A0BLQP		STK	22.000	22.000		GBP 2,668	77.235,03	0,20
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,10	662289		STK	4.500	2.000	11.500	GBP 10,950	64.838,43	0,17
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	851584		STK	24.000	10.000	51.000	GBP 2,435	76.898,18	0,20
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	871784		STK	530.000	410.000	60.000	GBP 0,655	456.517,79	1,19
Man Group PLC Reg. Shares DL -,03428571	A1J420		STK	37.000	15.000	78.000	GBP 1,626	79.164,07	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Mondi PLC									
Registered Shares EO -,20	A0MQ8X		STK	4.000	2.000	14.000	GBP 11,350	59.739,51	0,16
National Grid PLC									
Reg. Shares New LS -,11395	A0ETYW		STK	34.000	11.000	9.000	GBP 9,858	441.035,52	1,15
NEXT PLC									
Registered Shares LS 0,10	779551		STK	800	800		GBP 69,250	72.898,00	0,19
Old Mutual PLC									
Reg.Shares LS-,114285714	A1JVCC		STK	31.000	31.000		GBP 1,697	69.222,83	0,18
Persimmon PLC									
Registered Shares LS -,10	882058		STK	2.700	2.000	12.300	GBP 20,360	72.334,81	0,19
Provident Financial PLC									
Registered Shs LS -,17868339	A0MV90		STK	1.800		5.200	GBP 29,380	69.587,32	0,18
Prudential PLC									
Registered Shares LS -,05	852069		STK	22.500	16.500	2.500	GBP 13,675	404.870,09	1,05
Reckitt Benckiser Group									
Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	5.700	9.200	6.000	GBP 62,340	467.570,92	1,21
Rentokil Initial PLC									
Registered Shares LS 0,01	A0EQ3A		STK	38.000	38.000		GBP 1,567	78.353,51	0,20
Rio Tinto PLC									
Registered Shares LS -,10	852147		STK	11.000	19.000	12.000	GBP 17,140	248.090,05	0,64
RPC Group PLC									
Registered Shares LS -,05	908015		STK	7.000	11.000	4.000	GBP 7,500	69.082,04	0,18
Shire PLC									
Registered Shares LS -,05	A0MMAG		STK	1.200		2.800	GBP 39,100	61.739,60	0,16
Stagecoach Group PLC									
Registered Shares LS -,0054824	A1JKFH		STK	20.000	20.000		GBP 2,779	73.134,85	0,19
Taylor Wimpey PLC									
Registered Shares LS -,01	852015		STK	30.000		120.000	GBP 1,924	75.950,77	0,20
Unilever PLC									
Registered Shares LS -,0311111	A0JNE2		STK	13.500	2.500		GBP 30,850	548.017,94	1,42
Vodafone Group PLC									
Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83		STK	230.000	260.000	115.000	GBP 2,239	677.622,42	1,76
WS Atkins PLC									
Registered Shares LS -,005	912859		STK	4.000	4.000	12.000	GBP 14,390	75.740,23	0,20
Orkla AS									
Navne-Aksjer NK 1,25	864042		STK	12.000	52.000	40.000	NOK 70,100	89.269,87	0,23
Yara International ASA									
Navne-Aksjer NK 1,70	A0BL7F		STK	2.200		3.300	NOK 327,000	76.344,21	0,20
BillerudKorsnäs AB									
Namn-Aktier SK 12,50	807435		STK	6.000		13.000	SEK 136,100	87.541,77	0,23
Electrolux, AB									
Namn-Aktier B o.N.	853138		STK	3.500	3.500		SEK 186,000	69.789,00	0,18
Intrum Justitia AB									
Namn-Aktier SK -,02	633824		STK	2.500	2.000	8.500	SEK 283,200	75.899,55	0,20
Nordea Bank AB									
Namn-Aktier EO 0,40	911244		STK	8.500	8.500		SEK 85,900	78.274,10	0,20
Securitas AB									
Namn-Aktier B (fria) SK 1	883870		STK	7.200	2.000	19.800	SEK 125,900	97.177,16	0,25
Tele2 AB									
Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5		STK	9.300	22.000	32.700	SEK 70,950	70.736,13	0,18
TeliaSonera AB									
Namn-Aktier SK 3,20	938475		STK	20.000	20.000		SEK 40,330	86.469,75	0,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG									
Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	6.100	5.500	1.900	CHF 263,900	1.450.216,84	3,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	38.229.361,94	99,29

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	-30.660,82	-0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-30.660,82	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR			1,8 Mio.				OTC	-33.612,85	-0,09
CZK/EUR			6,0 Mio.				OTC	2.952,03	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	340.372,24	0,88
Bankguthaben							EUR	340.372,24	0,88
EUR-Guthaben bei:									
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	334.794,70			% 100,000	334.794,70	0,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	4.238,74			% 100,000	5.577,54	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18.134,36	0,05
Dividendenansprüche			EUR	18.134,36				18.134,36	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-55.318,64				-55.318,64	-0,14
Fondsvermögen							EUR	38.501.889,08	100,00 ¹⁾
W&W Quality Select Aktien Europa CZK									
Fondsvermögen							CZK	5.643.100,75	0,54
Anteilwert							CZK	1.023,97	
Umlaufende Anteile							STK	5.511	
W&W Quality Select Aktien Europa EUR									
Fondsvermögen							EUR	38.293.038,22	99,46
Anteilwert							EUR	37,45	
Umlaufende Anteile							STK	1.022.555	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.01.2016

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.01.2016		
Schweizer Franken	(CHF)	1,1100340	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	27,0197630	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4625420	=	1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,7599660	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,4231120	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,3281180	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	861837	STK	160	160	
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	869057	STK		2.300	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	A0DJ58	STK		12.000	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR	STK	8.000	15.500	
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01	A1XFZD	STK	14.000	14.000	
Amlin PLC Registered Shares LS -,28125	A0M8EN	STK		37.000	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM	STK	15.000	15.000	
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	A0B6Q3	STK	11.000	11.000	
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	853020	STK		2.200	
Bca Pop. Emilia Romagna SCaRL Azioni nom. EO 3	897832	STK	35.000	35.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK	500	3.500	
BHP Billiton PLC Reg.Ent. to Shs South32 o.N.	A14QXW	STK	5.000	5.000	
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	908101	STK	19.000	27.000	
Boliden AB Namn-Aktier SK 2	983215	STK	14.000	14.000	
Booker Group PLC Registered Shares LS -,01	A0DNN4	STK		110.000	
bpost S.A. Actions Nom. Compart. A o.N.	A1W0FA	STK		11.000	
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	A0HMX9	STK	36.500	36.500	
Cable & Wireless Communic. PLC Registered Shares USD 0,05	A1CSPB	STK	300.000	300.000	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362	STK	8.000	8.000	
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	906997	STK	6.000	6.000	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	859568	STK	5	5	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	A1CZWD	STK		6.000	
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	916594	STK	7.000	7.000	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK	4.700	7.900	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	850857	STK		9.000	
Delta Lloyd N.V. Aandelen op naam EO -,20	A0YC08	STK	15.700	15.700	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK		8.900	
Direct Line Insurance Grp PLC Registered Shares LS -,10	A1J5Y9	STK	10.000	65.000	
Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10	A1JBEM	STK	39.000	39.000	
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	939940	STK	2.000	21.000	
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	877238	STK	6.000	66.000	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	853452	STK		5.000	
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18	863195	STK	2.600	2.600	
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	A1C7HA	STK	1.200	6.700	
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 50	864151	STK	400	400	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580	STK	3.700	3.700	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK		750	
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	A0BLMY	STK	700	700	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E	STK	5.300	5.300	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427	STK	30	170	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV	STK	43.000	77.000	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	854734	STK		11.000	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	873222	STK		2.900	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221	STK		3.300	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	901219	STK		570	
Henderson Group PLC Registered Shares LS -,125	A0Q9SW	STK	75.000	75.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK		2.500	
Hermes International S.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK		43	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	A14SVU	STK	27.000	27.000	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK	5.200	13.200	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF	STK	500	2.500	
Hunting PLC Registered Shares LS -,25	867085	STK	33.000	33.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B	STK	48.000	48.000	

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
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	A0HMWS	STK		7.000	
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	A12FHW	STK		2.500	
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,20	897797	STK	35.000	35.000	
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	A0J32R	STK	36.000	36.000	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	869202	STK	1.000	9.000	
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	A1JGY5	STK	27.000	27.000	
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	A0YBDU	STK	5.500	5.500	
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	A0DKMP	STK		5.000	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88	STK	1.300	10.300	
Kesko Oy Registered Shares Cl. B o.N.	884884	STK	16.000	23.500	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888	STK		7.000	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	863272	STK	900	6.900	
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	A0JLZL	STK		2.100	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT	STK	22.000	22.000	
Lonmin PLC Reg.Shares DL 0,000001	856046	STK	237	237	
Luxottica Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,06	592587	STK	4.800	4.800	
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848	STK		21.000	
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	853760	STK	40.000	40.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	A0D655	STK		12.000	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908	STK		45.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK		15.000	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888	STK	1.700	1.700	
Orpea Actions Port. EO 1,25	575626	STK	500	4.900	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	A0B9FU	STK	2.000	10.000	
Relx N.V. Aandelen op naam EO -,07	A0M95P	STK	7.956	20.456	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	883206	STK	4.300	4.300	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK	16.000	16.000	
Rexam PLC Reg. Shares LS -,8035714	A1139G	STK	36.000	36.000	
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	704230	STK		9.500	
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	A1W5N2	STK	47.000	47.000	
SABMiller PLC Registered Shares DL -,10	861038	STK	6.000	6.000	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781	STK	4.000	4.000	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	A0LGQX	STK		8.500	
SeaDrill Ltd. Registered Shares DL 2,-	A0ERZ0	STK	19.000	19.000	
Sika AG Inhaber-Aktien SF 0,60	858573	STK	100	100	
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	859768	STK	6.000	27.000	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK	3.500	3.500	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	870935	STK		2.500	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK	2.200	2.200	
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	A14QLH	STK	5.000	5.000	
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	888460	STK	2.000	24.000	
STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	725180	STK		7.000	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	859123	STK		5.000	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004	STK	11.000	11.000	
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	867218	STK		70.000	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port. EO 4	A0Q418	STK		16.000	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237	STK	250	1.350	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234	STK		450	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100	STK		8.500	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	854798	STK		25.000	
TDC A/S Navne-Aktier DK 1	A1CYEY	STK		32.000	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	120470	STK	250.000	250.000	
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1J0SG	STK	40.000	40.000	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	A0Q4EC	STK	3.000	22.000	
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	898554	STK	1.000	10.000	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475	STK		4.500	
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	A0LGB1	STK	500	4.500	

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
Wincor Nixdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	A0CAYB	STK		5.500	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	747206	STK	7.800	7.800	
Wolseley PLC Reg. Shares LS-,108030303	A1W7PR	STK		5.000	

Andere Wertpapiere

Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	A14QZD	STK	20.000	20.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	A1410P	STK	55.000	55.000	
Banco Santander S.A. Anrechte	A14RS1	STK	40.000	40.000	
Banco Santander S.A. Anrechte (Gratis)	A142K0	STK	125.000	125.000	
Credit Suisse Group AG Anrechte	A1427W	STK	1.000	1.000	
Repsol S.A. Anrechte	A14U0B	STK	16.000	16.000	
RPC Group PLC Anrechte (Nil-Paid-Shs.)	A2ACCG	STK	1.400	1.400	
Telefónica S.A. Anrechte	A1432X	STK	38.000	38.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK 1	893165	STK	5.000	10.000	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,50	A0B6Z3	STK	2.000	8.000	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	A0Q3CV	STK	27.000	29.700	
Jazztel PLC Registered Shares EO -,80	A0YJZU	STK		17.000	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,047619	A1J0AY	STK	500	6.000	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,00635	A0MJ5T	STK	5.800	5.800	

Andere Wertpapiere

Deutsche Wohnen AG Inhaber-Bezugsrechte	A14KDW	STK	12.000	12.000	
---	--------	-----	--------	--------	--

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Catlin Group Ltd. Registered Shares DL -,01	A0B93K	STK		25.000	
Glencore PLC Reg.Shs.(Int.Cr.Entitl.)DL-,01	A14RBQ	STK	22.000	22.000	
Ryanair Holdings PLC Reg.Non-Cum.Red.Pr.B LS-,0005	A141BD	STK	5.800	5.800	

Andere Wertpapiere

Telefónica S.A. Anrechte	A14Q2M	STK	14.000	14.000	
--------------------------	--------	-----	--------	--------	--

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		EUR	2.750
CZK/EUR		CZK	5.000

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		EUR	2.934

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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro Transaktionen.

W&W Quality Select Aktien Europa CZK

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016

I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	CZK 25.525,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	CZK 172.808,75
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	CZK -13.988,91
4. Sonstige Erträge	CZK 17.035,81
Summe der Erträge	CZK 201.381,00
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	CZK -34,84
2. Verwaltungsvergütung	CZK -87.927,27
3. Verwahrstellenvergütung	CZK -4.025,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	CZK -3.169,91
5. Sonstige Aufwendungen	CZK -19,88
Summe der Aufwendungen	CZK -95.177,58
III. Ordentlicher Nettoertrag	CZK 106.203,42
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	CZK 1.024.772,12
2. Realisierte Verluste	CZK -341.232,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CZK 683.539,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CZK 789.742,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CZK -765.294,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CZK -178.441,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CZK -943.735,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CZK -153.992,65

W&W Quality Select Aktien Europa CZK Entwicklung des Sondervermögens

2015/2016

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	CZK	5.916.902,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr	CZK	-119.809,14
2. Ergebnis des Geschäftsjahres	CZK	-153.992,65
davon nicht realisierte Gewinne	CZK	-765.294,27
davon nicht realisierte Verluste	CZK	-178.441,23
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	CZK	<u>5.643.100,75</u>

W&W Quality Select Aktien Europa CZK

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				CZK	508.753,01	92,32
- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	CZK	508.753,01	92,32			
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				CZK	789.742,85	143,30
- davon ordentlicher Nettoertrag	CZK	106.203,42	19,27			
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet						
1. Der Wiederanlage zugeführt				CZK	-345.833,78	-62,75
2. Vortrag auf neue Rechnung				CZK	-846.465,11	-153,60
III. Gesamtausschüttung				CZK	106.196,97	19,27
1. Endausschüttung				CZK	106.196,97	19,27

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

W&W Quality Select Aktien Europa CZK

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2013/2014	CZK	4.967.651,59	CZK	934,82
2014/2015	CZK	5.916.902,54	CZK	1.073,65
2015/2016	CZK	5.643.100,75	CZK	1.023,97

W&W Quality Select Aktien Europa EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016

I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 173.308,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 1.176.038,91
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -94.911,23
4. Sonstige Erträge	EUR 116.904,82
Summe der Erträge	EUR 1.371.340,63
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -236,78
2. Verwaltungsvergütung	EUR -595.537,91
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -27.257,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -27.006,35
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -135,25
Summe der Aufwendungen	EUR -650.173,57
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 721.167,06
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	EUR 6.984.835,65
2. Realisierte Verluste	EUR -2.161.074,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 4.823.761,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 5.544.928,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -4.310.039,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -2.118.873,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -6.428.913,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -883.984,52

W&W Quality Select Aktien Europa EUR Entwicklung des Sondervermögens

2015/2016

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	40.095.743,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-761.929,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-133.975,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		3.172.812,33
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-3.306.788,24
			<hr/>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-22.815,06
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-883.984,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-4.310.039,25
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-2.118.873,76
			<hr/>
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	38.293.038,22
			<hr/> <hr/>

W&W Quality Select Aktien Europa EUR 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 5.996.627,66	5,86
- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	6.014.361,48	5,88		
- davon Ertragsausgleich	EUR	-17.733,82	-0,02		
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				EUR 5.544.928,49	5,42
- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	721.167,06	19,27		
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet					
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR -5.081.811,92	-4,97
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR -5.743.955,73	-5,62
III. Gesamtausschüttung				EUR 715.788,50	0,70
1. Endausschüttung				EUR 715.788,50	0,70

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

W&W Quality Select Aktien Europa EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2013/2014	EUR	25.731.157,52	EUR	34,01
2014/2015	EUR	40.095.743,21	EUR	39,10
2015/2016	EUR	38.293.038,22	EUR	37,45

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlagesumme in Fonds- währung	Fonds- währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
CZK	ausschüttend	überwiegend für Privatanleger und Institutionelle Anleger in Tschechien	5,00	5,00	1,50	1,43	---	CZK
EUR	ausschüttend	überwiegend für Privatanleger und Institutionelle Anleger in Deutschland	5,00	5,00	1,50	1,43	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.845.505,20

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,29

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,08

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den einfachen Ansatz im Sinne der Derivateverordnung an.

Sonstige Angaben

W&W Quality Select Aktien Europa CZK

Anteilwert CZK 1.023,97

Umlaufende Anteile STK 5.511

W&W Quality Select Aktien Europa EUR

Anteilwert EUR 37,45

Umlaufende Anteile STK 1.022.555

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 Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist 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 Reuters bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

W&W Quality Select Aktien Europa CZK

Gesamtkostenquote 1,55 %

W&W Quality Select Aktien Europa EUR

Gesamtkostenquote 1,56 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) 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 der Anteilklasse EUR des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen der Anteilklasse EUR des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung der Anteilklasse CZK des Sondervermögens keine Provisionen an Vermittler von Anteilen der Anteilklasse CZK des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

W&W Quality Select Aktien Europa CZK

Wesentliche sonstige Erträge:	CZK	16.126,81
erstattete ausländische Quellensteuer	CZK	16.126,81

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CZK	19,88
Depotgebühren	CZK	0,94
Kosten i. Z. m. Geschäften mit Derivaten	CZK	18,94

W&W Quality Select Aktien Europa EUR

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	110.652,36
erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	110.652,36

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	135,25
Depotgebühren	EUR	6,35
Kosten i. Z. m. Geschäften mit Derivaten	EUR	128,90

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

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	299.197,52
---	-----	------------

Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Gesellschaft weist die im Berichtszeitraum getätigten und bereits fällig gewordenen Devisentermingeschäfte im Berichtsteil „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ aus. Bislang beinhaltete das ausgewiesene Volumen ausschließlich das in EUR umgerechnete Volumen des jeweiligen Devisentermingeschäfts (Opening). Gegenschäfte (Closings) wurden nicht als eigenständige Umsätze dargestellt. Aufgrund einer Umstellung der Buchungslogik wird bei Devisentermingeschäften ab März 2014 neben dem Volumen des Openings auch das Volumen des dazugehörigen Closings unter der jeweiligen Geschäftsart ausgewiesen.

Zusätzliche steuerliche Informationen

Der Aktiengewinn kann bei der Gesellschaft erfragt werden.

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH für den Zeitraum 01.03.2013 bis 30.06.2013 ermittelten Aktiengewinne der Publikumsfonds für in Deutschland körperschaftsteuerpflichtige Anleger können auf der Homepage des elektronischen Bundesanzeigers unter der Adresse <https://www.bundesanzeiger.de> und auf der Homepage der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unter der Adresse <https://www.LBBW-AM.de> abgerufen werden.

Für die Ermittlung der Besteuerungsgrundlagen liegt eine Bescheinigung nach § 5 InvStG vor.

Stuttgart, den 21. März 2016

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

*An die LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart*

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzes (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens W&W Quality Select Aktien Europa für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2015 bis 31. Januar 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2015 bis 31. Januar 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 3. Mai 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Nägele
Wirtschaftsprüferin

W&W Quality Select Aktien Europa

Besteuerungsgrundlagen

W&W Quality Select Aktien Europa EUR

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG)

Schlussausschüttung

Bezeichnung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH		
Bezeichnung des Investmentfonds:	W&W Quality Select Aktien Europa EUR		
ISIN: DE0009780569	Geschäftsjahresbeginn:	01.02.2015	
WKN: 978056	Geschäftsjahresende:	31.01.2016	
Ex-Tag: 21.03.2016	Tag der Beschlussfassung:	21.03.2016	

Alle Angaben pro Anteil in Euro

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen EstG	KStG
a) Betrag der Ausschüttung	0,63868804	0,63868804	0,63868804
aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,03530388	0,03530388	0,03530388
- davon Liquiditätsüberhang aus Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
- davon (andere) Substanzbeträge	0,03530388 ¹⁾	0,03530388 ¹⁾	0,03530388 ¹⁾
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,60338416	0,60338416	0,60338416
Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge (Teilthesaurierungsbetrag)	0,45663328	0,45663328	0,45663328
c) In den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG in Verbindung mit § 3 Nr. 40 EstG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	1,06001744 ²⁾	----
bb) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EstG	----	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
cc) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 a InvStG	----	0,00000000	0,00000000
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	----	----
ee) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 EstG sind	0,00000000	----	----
ff) Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,00000000	----	----
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	0,00000000	----
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	0,28890451	0,28890451 ²⁾	0,28890451 ²⁾
jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EstG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,28890451 ²⁾	0,00000000 ²⁾
kk) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,00000000	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EstG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
mm) Erträge im Sinne des § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	----	0,00000000 ²⁾
nn) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
oo) in kk) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
d) Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung und der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa) im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,94339778	0,94339778	0,94339778
bb) im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG	0,11661966	0,11661966	0,11661966
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG	0,11661966	0,11661966	0,11661966
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
cc) im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	0,94339778	0,94339778	0,94339778
e) (weggefallen)	----	----	----
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32 d Abs. 5 oder § 34 c Abs. 1 EstG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,04724942	0,04724942 ³⁾	0,04724942 ³⁾
bb) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EstG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,04664253 ³⁾	0,00000000 ³⁾
cc) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34 c Abs. 3 EstG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
dd) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EstG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
ee) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,00000000 ⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
ff) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EstG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
gg) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾
hh) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000
ii) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
h) Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	-0,01539392	-0,01539392	-0,01539392

Erläuterungen: EstG: Einkommensteuergesetz KStG: Körperschaftsteuergesetz

¹⁾ Darin sind je Anteil Dividenden i. S. v. § 27 KStG enthalten in Höhe von: 0,03530388 EUR

²⁾ Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen.

³⁾ Ausweis Quellensteuern im Betriebsvermögen zu 100 %.

⁴⁾ Nicht in Buchstabe f aa) enthalten.

W&W Quality Select Aktien Europa CZK

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG)

Schlussausschüttung

Bezeichnung der Kapitalverwaltungsgesellschaft:	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH		
Bezeichnung des Investmentfonds:	W&W Quality Select Aktien Europa CZK		
ISIN: DE000A0MU755	Geschäftsjahresbeginn:	01.02.2015	
WKN: A0MU75	Geschäftsjahresende:	31.01.2016	
Ex-Tag: 21.03.2016	Tag der Beschlussfassung:	21.03.2016	

Alle Angaben pro Anteil in CZK

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen	Betriebsvermögen EStG	KStG
a) Betrag der Ausschüttung	17,64976774	17,64976774	17,64976774
aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000000	0,00000000	0,00000000
bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,96558156	0,96558156	0,96558156
- davon Liquiditätsüberhang aus Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
- davon (andere) Substanzbeträge	0,96558156 ¹⁾	0,96558156 ¹⁾	0,96558156 ¹⁾
b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	16,68418618	16,68418618	16,68418618
Ertrag der ausschüttungsgleichen Erträge (Teilthesaurierungsbetrag)	12,26930683	12,26930683	12,26930683
c) In den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG in Verbindung mit § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	28,87578298 ²⁾	----
bb) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG	----	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
cc) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2 a InvStG	----	0,00000000	0,00000000
dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000000	----	----
ee) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 EStG sind	0,00000000	----	----
ff) Steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,00000000	----	----
gg) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000000	0,00000000	----
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde	7,93923426	7,93923426 ²⁾	7,93923426 ²⁾
jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	7,87972056 ²⁾	0,00000000 ²⁾
kk) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechnen	0,00000000	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ²⁾	0,00000000 ²⁾
mm) Erträge im Sinne des § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG	----	----	0,00000000 ²⁾
nn) in ii) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
oo) in kk) enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ²⁾
d) Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung und der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa) im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	25,76493376	25,76493376	25,76493376
bb) im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG	3,18855925	3,18855925	3,18855925
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 1 InvStG	3,18855925	3,18855925	3,18855925
- davon im Sinne des § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000000	0,00000000	0,00000000
cc) im Sinne des § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa) enthalten	25,76493376	25,76493376	25,76493376
e) (weggefallen)	----	----	----
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 32 d Abs. 5 oder § 34 c Abs. 1 EStG oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	1,29157321	1,29157321 ³⁾	1,29157321 ³⁾
bb) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	1,27485574 ³⁾	0,00000000 ³⁾
cc) nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 34 c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,00000000	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
dd) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾	0,00000000 ³⁾
ee) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist	0,00000000 ⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
ff) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾	0,00000000 ³⁾⁴⁾
gg) in aa) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾
hh) in cc) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000
ii) in ee) enthalten ist und auf Einkünfte im Sinne des § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20.03.2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	----	----	0,00000000 ³⁾⁴⁾
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000000	0,00000000	0,00000000
h) Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	-0,38793322	-0,38793322	-0,38793322

Erläuterungen: EStG: Einkommensteuergesetz KStG: Körperschaftsteuergesetz

¹⁾ Darin sind je Anteil Dividenden i. S. v. § 27 KStG enthalten in Höhe von: 0,96558156 CZK

²⁾ Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen.

³⁾ Ausweis Quellensteuern im Betriebsvermögen zu 100 %.

⁴⁾ Nicht in Buchstabe f aa) enthalten.

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für das nachfolgende Investmentvermögen

**W&W Quality Select Aktien Europa
(Tranchen: EUR und CZK)**

**für den Zeitraum vom 01.02.2015 bis 31.01.2016
(nachfolgend: das Investmentvermögen)**

An die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
(nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für das vorstehende Investmentvermögen für den genannten Zeitraum zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Ermittlung beruht auf der Buchführung/den Aufzeichnungen und dem Jahresbericht nach § 44 Abs. 1 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) für den betreffenden Zeitraum. Sie besteht aus einer Überleitungsrechnung aufgrund steuerlicher Vorschriften und der Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. In den Jahresbericht sowie in die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Unsere Prüfung erfolgt auf der Grundlage der von einem Abschlussprüfer nach § 44 Abs. 5 InvG bzw. § 101 Abs. 1 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) geprüften Buchführung/Aufzeichnungen und des geprüften Jahresberichtes. Unserer Beurteilung unterliegen die darauf beruhende Überleitungsrechnung und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung erstreckt sich insbesondere auf die steuerliche Qualifikation von Kapitalanlagen, von Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerlicher Aufzeichnungen. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten

deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt, den 23. März 2016

**KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

ppa.
Ines Brokof
Wirtschaftsprüferin
Steuerberaterin

Fundstelle für den Aktiengewinn II:

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH für den Zeitraum 01.03.2013 bis 30.06.2013 ermittelten Aktiengewinne der Publikumsfonds für in Deutschland Körperschaftsteuerpflichtige Anleger können auf der Homepage des elektronischen Bundesanzeigers unter der Adresse <https://www.bundesanzeiger.de> und auf der Homepage der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unter der Adresse <http://www.LBBW-AM.de> abgerufen werden.

