

LB≡BW Asset Management

RW Rentenstrategie

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2021	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

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 Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. 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



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz

RW Rentenstrategie

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	62.961.977,58	100,09
1. Anleihen	56.886.415,91	90,43
Bundesrep. Deutschland	30.920.918,37	49,15
Niederlande	9.722.122,26	15,45
USA	3.015.514,75	4,79
Luxemburg	2.730.110,00	4,34
Italien	1.718.030,00	2,73
Norwegen	1.495.899,03	2,38
Österreich	1.487.250,00	2,36
Belgien	1.207.716,00	1,92
Irland	882.347,50	1,40
Großbritannien	842.070,00	1,34
Schweden	811.985,00	1,29
Frankreich	509.929,00	0,81
Finnland	409.880,00	0,65
China	405.920,00	0,65
Spanien	403.684,00	0,64
Australien	323.040,00	0,51
2. Sonstige Forderungswertpapiere	2.516.707,07	4,00
3. Investmentanteile	1.675.450,00	2,66
4. Derivate	8.994,36	0,01
5. Bankguthaben	1.498.921,89	2,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände	375.488,35	0,60
II. Verbindlichkeiten	-55.251,11	-0,09
III. Fondsvermögen	62.906.726,47	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	61.078.572,98	97,09
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	49.907.441,48	79,34
Verzinsliche Wertpapiere									
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	A1YCQ2		EUR	2.300			% 110,000	2.530.000,00	4,02
1,7000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/25)	A2RX06		EUR	250			% 105,240	263.100,00	0,42
1,5000 % Aroundtown SA EO-Anleihe 2019(26/26)	A2TSCS		EUR	200			% 105,130	210.260,00	0,33
0,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	A2R4T8		EUR	200			% 101,310	202.620,00	0,32
2,5000 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HGMS		EUR	300			% 104,605	313.815,00	0,50
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	A289DC		EUR	700			% 101,492	710.444,00	1,13
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	A289QG		EUR	500			% 102,745	513.725,00	0,82
1,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/32)	A289QH		EUR	500			% 102,037	510.185,00	0,81
1,0000 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/36)	A3H3EX		EUR	1.200	1.200		% 94,100	1.129.200,00	1,80
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	A255C9		EUR	800			% 104,100	832.800,00	1,32
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	A2GSM1		EUR	200			% 103,650	207.300,00	0,33
1,5000 % Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19F4H		EUR	200			% 103,001	206.002,00	0,33
1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A18Y3M		EUR	500			% 103,630	518.150,00	0,82
2,1500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A18VDB		EUR	300			% 102,777	308.331,00	0,49
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28Y0X		EUR	300			% 107,020	321.060,00	0,51
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) ****)	103055		EUR	2.500	500		% 120,590	3.243.207,76	5,16
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) ****)	103056		EUR	2.000			% 109,414	2.347.871,26	3,73
1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24)	A28YEC		EUR	500			% 103,299	516.495,00	0,82
1,0000 % Corporación Económica Delta SA EO-Exchangeable Bonds 2016(23)	A1888U		EUR	400			% 100,921	403.684,00	0,64
0,0000 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	A2GSCY		EUR	1.400			% 100,629	1.408.806,00	2,24
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DL40SR		EUR	1.300			% 114,990	1.494.870,00	2,38
1,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(26/26)	A2AASL		EUR	200			% 105,965	211.930,00	0,34
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	A19EPA		EUR	400			% 102,470	409.880,00	0,65
3,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.16(22/77)	A2BPFD		EUR	1.000			% 102,000	1.020.000,00	1,62
0,2500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	A28X4L		EUR	300			% 101,309	303.927,00	0,48
0,7500 % Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	A19SWX		EUR	400			% 101,480	405.920,00	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	A3E443		EUR	200	200		% 103,350	206.700,00	0,33
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17(31.1.24)	A2DAHU		EUR	1.700			% 99,284	1.687.828,00	2,68
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR		EUR	1.000	1.000		% 97,810	978.100,00	1,55
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	A3E44W		EUR	800			% 107,713	861.704,00	1,37
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A2YN1H		EUR	400			% 105,080	420.320,00	0,67
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	A2YN1J		EUR	800			% 109,983	879.864,00	1,40
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	A2NBE7		EUR	900			% 103,790	934.110,00	1,48
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	A2DACG		EUR	500			% 106,646	533.230,00	0,85
1,8750 % Lunar Funding V PLC EO-Med.-T.LPN 2014(21)Swisscom	A1ZFEN		EUR	500			% 100,418	502.090,00	0,80
Morgan Stanley Finance LLC EO-Zero Notes 2018(21) wW	A19X77		EUR	600		400	% 100,237	601.422,00	0,96
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	A289EQ		EUR	200			% 101,420	202.840,00	0,32
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	A1Z6ZR		EUR	800			% 121,000	968.000,00	1,54
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	A280T8		EUR	500			% 103,050	515.250,00	0,82
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	A2LQRA		EUR	1.700	600	400	% 101,687	1.728.679,00	2,75
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	A3KL3W		EUR	200	200		% 98,215	196.430,00	0,31
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22)	A28XZ3		EUR	400			% 100,512	402.048,00	0,64
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28XZ4		EUR	400			% 101,225	404.900,00	0,64
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuldv.v.2015(2022)	A14KJP		EUR	250			% 100,760	251.900,00	0,40
2,5570 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	A0E6FU		EUR	2.150			% 85,710	1.842.765,00	2,93
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	A28T19		EUR	300			% 100,580	301.740,00	0,48
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	SYM772		EUR	500			% 104,015	520.075,00	0,83
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	SYM773		EUR	500			% 105,500	527.500,00	0,84
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	A19X5W		EUR	700			% 107,624	753.368,00	1,20
5,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	A1ZFFM		EUR	700			% 111,281	778.967,00	1,24
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	A2RSG2		EUR	500			% 104,202	521.010,00	0,83
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19PQR		EUR	500			% 103,850	519.250,00	0,83
0,9340 % Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term.Nts. v.19(22)	A1X3P6		EUR	500			% 101,291	506.455,00	0,81
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	A192QF		EUR	1.200			% 115,747	1.388.964,00	2,21

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A28YTC		EUR	500			% 111,038	555.190,00	0,88
0,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(23)	A1ZUTN		EUR	200			% 101,615	203.230,00	0,32
2,0000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(26)	A1Z72U		EUR	250			% 108,418	271.045,00	0,43
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	A18X56		NOK	15.000			% 101,770	1.495.899,03	2,38
0,9250 % BASF SE O-Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	A2BPEU		USD	2.250			% 100,175	1.900.613,46	3,02
2,3750 % Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/22)	A1ZWU8		USD	1.000			% 101,164	853.056,75	1,36
Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2020(27)	A286LP		USD	1.400	1.400	200	% 96,890	1.143.823,26	1,82
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	A13SHX		USD	500			% 115,930	488.784,89	0,78
Sonstige Forderungswertpapiere									
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußschein	522990		EUR	188			% 184,120	346.707,07	0,55
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genußschein Ser.D EO 25,56	555071		STK	4.000	1.700		EUR 542,500	2.170.000,00	3,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.287.965,50	13,18
Verzinsliche Wertpapiere									
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	A289FK		EUR	200			% 101,020	202.040,00	0,32
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	A1ZW6G		EUR	300			% 107,680	323.040,00	0,51
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	A3KM1G		EUR	200	200		% 100,205	200.410,00	0,32
1,1250 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	A19PDB		EUR	300			% 104,085	312.255,00	0,50
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	A1821W		EUR	200			% 103,199	206.398,00	0,33
Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	A3KQLT		EUR	300	300		% 102,278	306.834,00	0,49
Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2019(22)	A2R7N3		EUR	1.300	300	500	% 103,010	1.339.130,00	2,13
Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	A3KK7E		EUR	1.000	1.000		% 100,812	1.008.120,00	1,60
Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Notes 2017(22)	A19BOS		EUR	400		800	% 100,769	403.076,00	0,64
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	A1ZWOP		EUR	350			% 108,645	380.257,50	0,60
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	A3E46Y		EUR	1.600	900		% 103,787	1.660.592,00	2,64
0,3750 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/27)	A3H3J2		EUR	200	200		% 99,672	199.344,00	0,32
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	A3H2VA		EUR	1.000	1.000		% 104,800	1.048.000,00	1,67
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SY		EUR	500	500		% 98,655	493.275,00	0,78
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	A2R75C		EUR	200			% 102,597	205.194,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Neuemissionen						EUR	1.207.716,00	1,92
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								
Verzinsliche Wertpapiere								
Sagerpar S.A. EO-Zero Conv. Obl.2021(26)	A3KN1H		EUR	1.200	1.200	% 100,643	1.207.716,00	1,92
Investmentanteile						EUR	1.675.450,00	2,66
Gruppenfremde Investmentanteile								
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	A1JADV		ANT	35.000	20.000	EUR 47,870	1.675.450,00	2,66
Summe Wertpapiervermögen						EUR	61.078.572,98	97,09
Derivate						EUR	8.994,36	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Devisen-Derivate						EUR	8.994,36	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 4,0 Mio.		OTC					8.994,36	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.498.921,89	2,38
Bankguthaben						EUR	1.498.921,89	2,38
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.064.177,91		% 100,000	1.064.177,91	1,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			NOK	225.000,00		% 100,000	22.048,23	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			GBP	2.824,78		% 100,000	3.290,56	0,01
			USD	485.513,62		% 100,000	409.405,19	0,65
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	375.488,35	0,60
Zinsansprüche			EUR	375.488,35			375.488,35	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-55.251,11			-55.251,11	-0,09
Fondsvermögen						EUR	62.906.726,47	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	123,93	
Umlaufende Anteile						STK	507.601	

*) Beratungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

****) Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	=	
Britische Pfund	(GBP)	0,8584500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2049000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1859000	=	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					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,4940 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und)	A0DEGR	EUR		250	
1,8750 % Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	A1Z3XP	USD		1.250	
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DL19VB	EUR		400	
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	A2G87D	EUR		400	
0,3250 % Deutsche Wohnen SE Wandelanl.v.2017(2022/2024)	A2BPB8	EUR		500	
4,2500 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2014(14/21) Reg.S	A1ZDVJ	USD		200	
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	A255D1	EUR		200	
1,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19YH2	EUR		400	
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RYDH	EUR		300	
1,8750 % Pearson Funding PLC EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	A1ZJDW	EUR		100	
0,5000 % TotalEnergies SE DL-Conv. Obl. 2015(22)	A18VHV	USD		1.000	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine 2001	522994	EUR		50	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Airbus SE EO-Zero Exchang. MTN 2016(21)	A1825Y	EUR		1.500	
3,1250 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2014(21)	A1ZCLJ	EUR		500	
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2024/2024)	A3E5FZ	EUR	200	200	
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.15(18.02.21)	A14J3R	EUR		2.500	
3,1250 % Renault S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZD8V	EUR		200	
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	A19DRK	EUR		300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	A2DJR6	ANT		3.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	123,93
Umlaufende Anteile	STK	507.601

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.

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.

Stuttgart, den 1. Juli 2021

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

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