

Geldmarktfondsverordnung Art. 36 (Transparenz)

Rechtsform: Standard-VNAV-Geldmarktfonds gemäß OGAW-Richtlinie

Anlagepolitik

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Standard-VNAV-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert. Der Fonds ist auf die Erzielung eines auf den Geldmarkt bezogenen laufenden marktgerechten Ertrags unter Berücksichtigung der Sicherheit des Kapitals, der Wertstabilität und gleichzeitiger Liquidität des Fondsvermögens ausgerichtet. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Bei der Beurteilung, ob ein Geldmarktinstrument eine hohe Qualität aufweist, sind insbesondere die Kreditqualität, das Liquiditätsprofil sowie bei komplexen Produkten das operationelle Risiko und Kontrahentenrisiko zu berücksichtigen. Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer der auf Rechnung des Fonds gehaltenen Vermögenswerte darf zu keinem Zeitpunkt mehr als sechs Monate betragen. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit der auf Rechnung des Fonds gehaltenen Vermögenswerte darf zu keinem Zeitpunkt mehr als zwölf Monate betragen. Für die Berechnung der gewichteten durchschnittlichen Restlaufzeit gilt Art. 25 Abs. 1 Unterabs. 2 und 3 der EU-Verordnung. Mindestens 7,5 Prozent des Fonds müssen aus täglich fällig werdenden Vermögenswerten oder Bareinlagen, die unter Einhaltung einer Frist von einem Arbeitstag abgezogen werden können, bestehen. Mindestens 15 Prozent des Fonds müssen aus wöchentlich fällig werdenden Vermögenswerten oder Bareinlagen, die unter Einhaltung einer Frist von fünf Arbeitstagen abgezogen werden können, bestehen. Geldmarktinstrumente oder Anteile an anderen Geldmarktfonds dürfen bis zu einer Obergrenze von 7,5 Prozent zu den wöchentlich fälligen Vermögenswerten gezählt werden, sofern sie innerhalb von fünf Arbeitstagen zurückgegeben und abgewickelt werden können. Mindestens 85 Prozent des Fonds müssen aus folgenden Vermögensgegenständen bestehen: Geldmarktinstrumente und/oder Bankguthaben und/oder Anteilen an anderen Geldmarktfonds. Bis zu 100 Prozent des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die in Pension genommenen Geldmarktinstrumente sind auf die Anlagegrenzen des Art. 17 der EU-Verordnung anzurechnen. Geldmarktinstrumente desselben Emittenten dürfen über 5 Prozent hinaus bis zu 10 Prozent des Fonds erworben werden, wenn der Gesamtwert der Geldmarktinstrumente dieser Emittenten 40 Prozent des Fonds nicht übersteigt. Bis zu 100 Prozent des Fonds dürfen in Bankguthaben gehalten werden. Bis zu 10 Prozent des Fonds dürfen in Anteile an anderen Geldmarktfonds angelegt werden. Die in Pension genommenen Anteile an anderen Geldmarktfonds sind auf die Anlagegrenzen des Art. 16 Abs. 2 und 3 der EU-Verordnung anzurechnen.

Kennzahlen

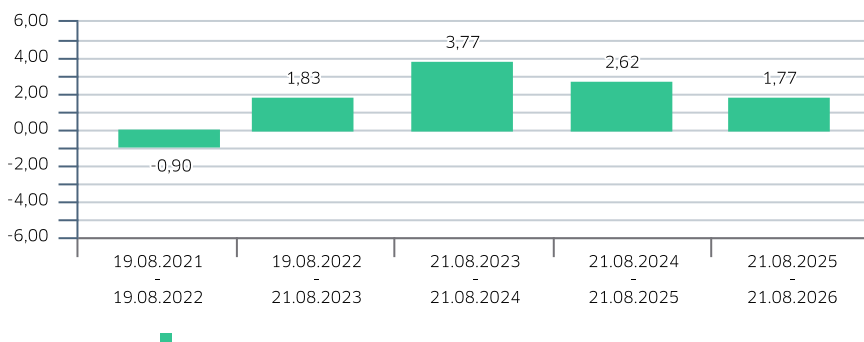
Weighted-Average-Maturity (WAM) ²⁾	0,23
Weighted-Average-Life (WAL) ³⁾	0,65
Anteilswert ⁴⁾	48,225 EUR
Fondsvermögen	943,80 Mio. EUR

Ratingstruktur in % ⁵⁾

111	20,5
11	6,8
1	38,5
222	16,2
Ohne Rating	3,0

Wertentwicklung (in %) ¹⁾

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre *
1,77	8,37	9,36	6,53

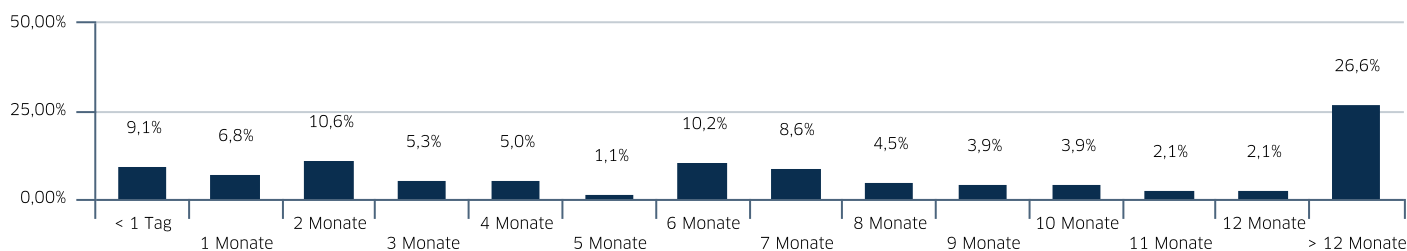
Kumulierte Wertentwicklungsangaben (BVI-Methode) bezogen auf den gesamten angegebenen Zeitraum (aktueller Stand). Diese Angaben erlauben grundsätzlich keinen Rückschluss auf die Volatilität (Schwankungsintensität) und das Risiko der Anlage.

Individuelle Kosten, die auf Kundenebene anfallen können, wie z. B. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken (z. B. Depotkosten).

* Wertentwicklung (BVI-Methode)*

Die Wertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung).

Fristigkeitsgliederung ⁶⁾



LBBW Geldmarktfonds R

21. August 2026

Top 10 Positionen

Name	Land	Typ	Restlaufzeit (Jahre)	Anteil in %
Callgeld Euro DekaBank Deutsche Girozentrale (Frankfurt)	Deutschland	Tagesgelder	0,0	5,0%
Callgeld Euro Bayerische Landesbank (München)	Deutschland	Tagesgelder	0,0	2,9%
Barclays Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2026(28)	Großbritannien	Festzins / Variabelzins Anleihen	1,8	1,7%
Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	Canada	Festzins / Variabelzins Anleihen	0,0	1,7%
Amazon.com Inc. EO-FLR Notes 2026(28)	USA	Festzins / Variabelzins Anleihen	1,6	1,7%
Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	Frankreich	Festzins / Variabelzins Anleihen	0,8	1,6%
NTT Finance Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 26(28)	Japan	Festzins / Variabelzins Anleihen	1,5	1,6%
National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	Canada	Festzins / Variabelzins Anleihen	0,4	1,6%
Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	Canada	Festzins / Variabelzins Anleihen	0,4	1,6%
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 2026(28)	Italien	Festzins / Variabelzins Anleihen	1,6	1,5%

Stammdaten

ISIN	DE0009766832
WKN	976683
Ausgabeaufschlag	0,00%
Kostenpauschale	0,00%
Verwaltungsvergütung ⁷⁾	0,45% p.a.
Gesamtkostenquote ⁸⁾	0,46%
Rücknahmepreis	48,23 EUR
Ausgabepreis	48,23 EUR

Fondswährung	EUR
Auflagedatum	28.09.1994
Geschäftsjahresende	31.01.
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Ausschüttungstermin	16.03.
Fondsmanager	Alexander Pfeifer
Vertriebszulassung	Deutschland, Österreich
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

KVG
LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH Fritz-Elsas-Straße 31, 70174 Stuttgart Tel.: +49 (0) 711 22910 3000 Fax: +49 (0) 711 22910 9098 info@LBBW-AM.de www.LBBW-AM.de

Wesentliche Chancen

- Ertragschancen des Geldmarktes
- Professionelles Fondsmanagement
- Geringe Wertschwankungen
- Breite Streuung der Investitionen im Portfolio

Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Kursrisiko bei steigenden Zinsen
- Kursrisiko durch mögliche Verschlechterung der Emittentenbonität
- Geringe Wertschwankungen möglich
- Eine Anlage in diesen Fonds stellt keine garantierte Anlage dar und unterscheidet sich von einer Einlage. Das investierte Kapital unterliegt Schwankungen und der Anleger trägt ein Verlustrisiko. Der Fonds verlässt sich nicht auf externe Unterstützung, um seine Liquidität zu garantieren oder den Nettoinventarwert (NAV) pro Anteil stabil zu halten.
- Die Investmentgesellschaft darf in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland und deren Bundesländer mehr als 35% des Wertes des Sondervermögens anlegen.

Wichtige Hinweise (Disclaimer)

- 1 Darstellung der Wertentwicklung in 12-Monatszeiträumen. Sofern im ersten dargestellten Zeitraum kein vollständiger 12-Monatszeitraum zur Verfügung steht, liegt der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung ein verkürzter Zeitraum, beginnend mit dem entsprechenden Ereignis (z. B. Auflegungsdatum), zugrunde.
- 2 Weighted-Average-Maturity = Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis zum nächsten Zinsanpassungstermin.
- 3 Weighted-Average-Life = Gewichteter durchschnittlicher Zeitraum bis zur rechtlichen Endfälligkeit.
- 4 Der Ausweis der Anteilpreise mit 3 Nachkommastellen dient lediglich der Erfüllung von regulatorischen Transparenzvorgaben und hat grds. keine Auswirkung auf die Abrechnungen depotführender Stellen bei Anteilskäufen und -verkäufen.
- 5 Quelle: LBBW Asset Management. Eine ausführliche Beschreibung unserer Ratingdarstellung finden Sie auf der letzten Seite dieses Dokuments.
- 6 Die Einteilung der Bestände erfolgt gemäß der rechtlichen Endfälligkeit.
- 7 Die Verwaltungsvergütung enthält eine Vertriebs(-folge-)provision.
- 8 Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Sie beinhalten keine Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds (Transaktionskosten).

Wir informieren Sie darüber, dass aus der Verwaltungsvergütung Vertriebsvergütung und Vertriebsfolgeprovision an Dritte abgeführt werden kann. Einzelheiten über die Höhe einer solchen Vergütung teilt Ihnen Ihr Kundenberater im Beratungsgespräch auf Nachfrage gerne mit.

Marketing-Anzeige. Diese Information stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken. Diese Webseite enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung insbesondere zu Marktsituationen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt keine Gewähr hinsichtlich der beabsichtigten wirtschaftlichen, bilanziellen und/oder steuerlichen Effekte und nimmt aufgrund rechtlicher Vorgaben in der Bundesrepublik Deutschland keine rechtliche und/oder steuerliche Beratung vor. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltenen Hinweise auf steuerliche Effekte, wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information beworbene Investition betrifft den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur im Besitz der Fonds sind. Sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information beworbenen Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und (Wert-) Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für deren künftige (Wert-) Entwicklung. Die Information enthält ggf. Angaben zu Publikumsfonds bzw. nur zu einzelnen Anteilsklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilsklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@LBBW-AM.de sowie unter www.LBBW-AM.de erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter <https://www.lbbw-am.de/anlegerrechte> erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben. Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgeliefert sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden. Insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH Quelle Kennzahlen/ Preise: eigene Berechnungen.

Quelle: für sämtliche Kennzahlen/Preise, sofern nicht anders angegeben: eigene Berechnungen der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Ratingdarstellung

Die LBBW Asset Management verwendet zur anschaulichen Darstellung von bis zu drei Ratingkategorien, in denen die Ratings der jeweiligen Wertpapiere liegen können, eine Einteilung gemäß Ratingblöcke "111" bis "4", bzw. den Block "NR" wenn die Wertpapiere nicht geratet sind.

Übersicht aller Ratingkategorien und aller Ratingblöcke

S&P	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC+	CCC	CCC-	CC	D
Moody	Aaa	Aa1	Aa2	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Ba3	B1	B2	B3	Caa1	Caa2	Caa3	Ca	D
Fitch	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC+	CCC	CCC-	CC	DDD-D
Je nach Darstellungsmethode werden unterschiedliche Ratingkategorien einem Ratingblock zugeordnet.																					
Rating-block	111	11			1			222			22			2			333			33	4

Diese hier genutzten Darstellungsmethoden, sowohl in der graphischen als auch in der tabellarischen Ansicht stellen kein Rating der LBBW Asset Management dar, sondern dienen lediglich der Veranschaulichung. In keinem Fall werden dadurch Ratings von Ratingagenturen Einzeltitelbezogen oder in Bezug auf das Gesamtvermögen wiedergegeben. Daher kann keine Haftung, weder von der LBBW Asset Management, noch von Ratingagenturen für zugrunde gelegte Ratings, deren Richtigkeit, oder die gewählte Darstellung übernommen werden.

Die veranschaulichende Darstellung in Ratingblöcken hat zur Folge, dass ein solcher Ratingblock in der Regel mehrere - und damit auch unterschiedliche - Ratings repräsentiert. Dies richtet sich nach der Art der zugrunde gelegten und angewendeten Darstellungsmethode.

Minimal Rating:

Die LBBW Asset Management ordnet Wertpapiere dem Ratingblock zu, welcher dem schlechtesten der vorhandenen Ratings entspricht, oder anders ausgedrückt, mindestens eine der drei zugrunde gelegten Ratingagenturen gibt ein Rating vor, welches in den dargestellten Ratingblock fällt und kein schlechteres Rating gegeben ist.