LBBW Asset Management

LBBW Renten Euro Flex ESG

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.07.2026 **7**

Vermögensübersicht zum 31.07.2026 8

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026 9

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen 15

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 16

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung

Karen Armenakyan
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)

Sebastian Napiralla

LBBW Renten Euro Flex ESG

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Vermögensübersicht zum 31.07.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**25.449.820,35**	**100,08**
1. Anleihen	**24.938.075,83**	**98,07**
Bundesrep. Deutschland	4.437.393,13	17,45
Frankreich	3.911.010,00	15,38
Spanien	2.424.679,60	9,53
Niederlande	1.750.152,10	6,88
USA	1.534.919,00	6,04
Luxemburg	1.528.323,00	6,01
Italien	1.141.394,00	4,49
Litauen	764.116,00	3,00
Canada	697.774,00	2,74
Schweden	685.002,00	2,69
Intern. Investitionsbk	600.000,00	2,36
Norwegen	582.789,00	2,29
Österreich	490.800,00	1,93
Irland	489.000,00	1,92
Rumänien	452.900,00	1,78
Belgien	401.712,00	1,58
Dänemark	299.289,00	1,18
Andean Development Corp.	298.575,00	1,17
Australien	298.410,00	1,17
Europ. Investitionsbank	295.980,00	1,16
Großbritannien	293.307,00	1,15
Kroatien	290.580,00	1,14
Neuseeland	286.095,00	1,13
San Marino	199.440,00	0,78
Singapur	199.406,00	0,78
Slowakei	195.280,00	0,77
Tschechische Republik	195.040,00	0,77
Island	194.710,00	0,77
2. Derivate	**-1.505,00**	**-0,01**
3. Bankguthaben	**235.765,73**	**0,93**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**277.483,79**	**1,09**
II. Verbindlichkeiten	**-19.705,14**	**-0,08**
III. Fondsvermögen	**25.430.115,21**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							EUR		**24.938.075,83**	**98,07**
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		**21.292.597,73**	**83,73**
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.277 v.2026(2032)	AAR049		EUR	200	200		%	99,110	198.220,00	0,78
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN		EUR	300			%	101,617	304.851,00	1,20
3,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2026(36)	A4EQZ3		EUR	300	300		%	95,365	286.095,00	1,13
4,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(30)	A3LJP3		EUR	300			%	102,760	308.280,00	1,21
2,4750 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2026(29)	A4ENQY		EUR	300	300		%	98,418	295.254,00	1,16
3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)	A4D64C		EUR	200			%	100,333	200.666,00	0,79
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	A4D64D		EUR	200			%	100,523	201.046,00	0,79
4,6250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/32)	A3LAWU		EUR	300			%	104,807	314.421,00	1,24
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(29)	A3K2GK		EUR	300			%	94,210	282.630,00	1,11
3,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2026(36)	A4ENG2		EUR	300			%	97,313	291.939,00	1,15
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	A4D9GZ		EUR	200			%	98,223	196.446,00	0,77
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	BU2Z05		EUR	200		200	%	95,701	191.402,00	0,75
1,8750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(34)	A3K5ZC		EUR	300	300		%	88,154	264.462,00	1,04
4,0000 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4ESU4		EUR	200	200		%	100,700	201.400,00	0,79
3,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)	A3L77C		EUR	200			%	97,577	195.154,00	0,77
4,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(34)	A3LRTC		EUR	300			%	101,275	303.825,00	1,19
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(35)	A4EB4D		EUR	200			%	95,692	191.384,00	0,75
3,4700 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LHY9		EUR	300	300		%	99,559	298.677,00	1,17
3,4380 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4D9PC		EUR	300			%	97,890	293.670,00	1,15
2,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15349 v.26(30)	A38269		EUR	200			%	97,955	195.910,00	0,77
3,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15350 v.26(30)	A3827A		EUR	500	500		%	98,991	494.955,00	1,95
3,1250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)	A4DFNG		EUR	300		100	%	98,005	294.015,00	1,16
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LKWD		EUR	300			%	98,660	295.980,00	1,16

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
2,4000 % Frankreich EO-OAT 2024(28)	A4D7PA		EUR	300			%	98,780	296.340,00	1,17
2,7500 % Frankreich EO-OAT 2024(30)	A3LXWA		EUR	300			%	98,690	296.070,00	1,16
2,7000 % Frankreich EO-OAT 2025(31)	A4D94U		EUR	200			%	97,610	195.220,00	0,77
3,2000 % Frankreich EO-OAT 2025(35)	A4D6QQ		EUR	300			%	95,410	286.230,00	1,13
3,7000 % Frankreich EO-OAT 2025(36)	A4EV40		EUR	300	400	100	%	97,680	293.040,00	1,15
3,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)	A3LT2D		EUR	300			%	99,368	298.104,00	1,17
2,7500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2025(32)	A4EBZ0		EUR	200			%	96,348	192.696,00	0,76
0,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35)	A28R4U		EUR	300			%	78,310	234.930,00	0,92
0,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	A3K1B0		EUR	300			%	84,690	254.070,00	1,00
2,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2025(30)	A4EBM8		EUR	200			%	97,355	194.710,00	0,77
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	250			%	102,920	257.300,00	1,01
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(32)	A4EABJ		EUR	300	300		%	98,580	295.740,00	1,16
3,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(35)	A3L77M		EUR	400			%	98,300	393.200,00	1,55
3,0500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/33)	A4D7EZ		EUR	300			%	97,426	292.278,00	1,15
1,0470 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/32)	JP2UU3		EUR	300			%	87,630	262.890,00	1,03
3,4500 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2026(36)	A4EPXZ		EUR	300	300		%	97,745	293.235,00	1,15
4,1250 % KION GROUP AG EO-Med.Term.Notes v.26(30/31)	A460GT		EUR	300	300		%	99,950	299.850,00	1,18
3,2500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2026(36)	A4EQQ7		EUR	300	300		%	96,860	290.580,00	1,14
5,0000 % La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	A3L777		EUR	300	300		%	101,034	303.102,00	1,19
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	HLB2QL		EUR	200		100	%	99,985	199.970,00	0,79
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K557		EUR	400		200	%	92,379	369.516,00	1,45
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LUD5		EUR	400			%	98,650	394.600,00	1,55
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(30)	A28WL5		EUR	300			%	89,130	267.390,00	1,05
2,6250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2024(34)	A3L4ZX		EUR	300			%	95,201	285.603,00	1,12
2,9000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2025(35)	A4EG26		EUR	300			%	96,310	288.930,00	1,14

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
2,5740 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	A3K9BA		EUR	300	400	100	%	99,470	298.410,00	1,17
1,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	MHB31J		EUR	200		300	%	92,450	184.900,00	0,73
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2070 v.25(35)	MHB41J		EUR	500			%	94,949	474.745,00	1,87
3,5000 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)	A3LGZM		EUR	400		100	%	100,630	402.520,00	1,58
2,5000 % Niederlande EO-Bond 2025(35)	A4D77X		EUR	300		200	%	94,229	282.687,00	1,11
3,6250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/37)	A4EBUK		EUR	300		200	%	96,743	290.229,00	1,14
3,3000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2026(26/34)	A4EP1L		EUR	500	500		%	97,600	488.000,00	1,92
3,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	A3LS0M		EUR	300			%	94,936	284.808,00	1,12
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	A3KTZA		EUR	500			%	90,580	452.900,00	1,78
2,3750 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2026(29)	A4EQEC		EUR	300	300		%	97,769	293.307,00	1,15
4,0000 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2026(26/31)	A4ESV5		EUR	200	200		%	100,010	200.020,00	0,79
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	A192X6		EUR	300			%	97,280	291.840,00	1,15
0,7000 % Spanien EO-Bonos 2022(32)	A3K03C		EUR	300		200	%	87,140	261.420,00	1,03
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2025(35)	A4D54S		EUR	300			%	97,360	292.080,00	1,15
1,6250 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2022(28)	A3K8PC		EUR	300	300		%	97,813	293.439,00	1,15
2,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2026(33)	A4EQYQ		EUR	300	300		%	96,450	289.350,00	1,14
3,6250 % Swedbank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	A3K8N4		EUR	300			%	99,974	299.922,00	1,18
2,7500 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2026(31)	A4EPXW		EUR	200	200		%	97,640	195.280,00	0,77
3,7240 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	A4D5XT		EUR	400		100	%	97,041	388.165,60	1,53
3,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LEBG		EUR	200		200	%	99,703	199.406,00	0,78
0,8750 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/35)	A3KYH5		EUR	600			%	80,877	485.262,00	1,91
2,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2026(31)	A4EQQ5		EUR	200	200		%	97,520	195.040,00	0,77
3,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.25(25/32)	A460DA		EUR	300			%	96,779	290.337,00	1,14
Commerzbank AG 0-Kp-LI-Anl.T.46v.96(20.11.26)	181578		ITL	2.000.000			%	98,968	1.022.254,13	4,02

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**3.045.478,10**	**11,98**
Verzinsliche Wertpapiere										
3,5000 % adidas AG Anleihe v.2026(2026/2031)	A460K0		EUR	300	300		%	100,012	300.036,00	1,18
5,0000 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	A3LW77		EUR	500		200	%	97,276	486.380,00	1,91
2,7500 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2026(2033)	A3H258		EUR	300			%	96,933	290.799,00	1,14
4,3700 % Carlsberg Breweries A/S EO-FLR Notes 26(26/3026)	A4EUQJ		EUR	300	300		%	99,763	299.289,00	1,18
3,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EU44		EUR	300	300		%	99,525	298.575,00	1,17
3,2500 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3L5GA		EUR	300			%	98,811	296.432,10	1,17
3,6000 % General Mills Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D91T		EUR	300		100	%	98,435	295.305,00	1,16
3,7500 % Magnum ICC Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/34)	A4ELKG		EUR	200			%	97,071	194.142,00	0,76
3,6250 % San Marino, Republik EO-Bonds 2026(31)	A4ET0H		EUR	200	200		%	99,720	199.440,00	0,78
3,3750 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	A4EJ30		EUR	400			%	96,270	385.080,00	1,51
Nicht notierte Wertpapiere							**EUR**		**600.000,00**	**2,36**
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- EO-Medium-Term Notes 2021(24)	A288KE		EUR	2.000			%	30,000	600.000,00	2,36
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**24.938.075,83**	**98,07**
Derivate							**EUR**		**-1.505,00**	**-0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							**EUR**		**-1.505,00**	**-0,01**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Euro Schatz Future 08.09.26		185	EUR	700					-1.505,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**235.765,73**	**0,93**
Bankguthaben							**EUR**		**235.765,73**	**0,93**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	212.609,71			%	100,000	212.609,71	0,84
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			NOK	33.246,36			%	100,000	3.046,76	0,01
			PLN	2.739,36			%	100,000	636,03	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			GBP	8.484,15			%	100,000	9.923,56	0,04
			USD	10.987,37			%	100,000	9.549,67	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**277.483,79**	**1,09**
Zinsansprüche			EUR	277.483,79					277.483,79	1,09
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-19.705,14**					**-19.705,14**	**-0,08**
Fondsvermögen							**EUR**		**25.430.115,21**	**100,00 1)**
Anteilwert							**EUR**		**29,22**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**870.444**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2026		
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Italienische Lire	(ITL)	1936,2700000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,9120500	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,3070000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1505500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

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					
3,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	A4EG20	EUR		100	
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2025(30)	A4ED43	EUR		300	
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	A4D5X9	EUR		300	
3,2240 % Ceská Sporitelna AS EO-Med.-Term Hyp.-Pf. 2026(31)	A4EUJF	EUR	300	300	
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2025(25/30)	A4EBU9	EUR		100	
1,8750 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2022(33)	A3K4WM	EUR		250	
2,6250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(27/28)	A4DFSK	EUR		400	
3,5000 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2026(2041)	DKB074	EUR		300	
3,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/32)	A4EESX	EUR		200	
3,0000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(30/30)	A4EA9Y	EUR		200	
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	A460G1	EUR	300	300	
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	A30V9J	EUR		300	
2,8640 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 26(29/30)	A4EP2D	EUR	300	300	
3,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	A4EEEM	EUR		300	
3,5000 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/37) Reg.S	A3LY3M	EUR		500	
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30/31)	A3LTNF	EUR		300	
3,6250 % Norsk Hydro ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D5X3	EUR		100	
3,3750 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2024(24/36)	A3L3HV	EUR		400	
2,7500 % Unilever Capital Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	A4EBM2	EUR		400	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,7000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2026(26/38)	A4EP1M	EUR	300	300	
3,7500 % Robert Bosch Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	A4EBMC	EUR		200	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5000 % BSK 1818 AG IHS S.568 v.23(26)	A162BJ	EUR		800	
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KLA2	EUR		750	
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	A3LD5L	EUR		500	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-SCHATZ)		EUR			741,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**29,22**
Umlaufende Anteile	**STK**	**870.444**

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.

Um den Grundsatz einer fairen und vorsichtigen Bewertung zu entsprechen, bewertet die LBBW AM den/die Bonds mit der WKN A288KE (und/oder der WKN A3KXKH) auf Basis einer Ausfallwahrscheinlichkeit von 70 %. Dies führt zu einem Bewertungskurs von 30 %.

Stuttgart

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management

30030 [17] 09/2026 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de