

**LB≡BW Asset Management**

**W&W Euroland-Renditefonds**

**Halbjahresbericht zum 31.07.2023**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2023	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,**

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](http://www.LBBW-AM.de) und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer



# W&W Euroland-Renditefonds

## Halbjahresbericht zum 31.07.2023

## Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>36.908.116,83</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>35.952.773,01</b>	<b>97,46</b>
Bundesrep. Deutschland	5.514.247,70	14,95
Frankreich	4.823.007,05	13,07
Niederlande	4.518.041,50	12,25
Italien	3.473.230,00	9,42
Spanien	3.349.545,00	9,08
Österreich	2.988.504,00	8,10
Belgien	2.113.416,21	5,73
Slowakei	1.840.032,00	4,99
Slowenien	1.314.068,00	3,56
Irland	1.219.941,02	3,31
Portugal	762.628,00	2,07
Finnland	760.269,00	2,06
andere Instit. der EU	752.318,00	2,04
Andorra	513.941,53	1,39
Lettland	495.300,00	1,34
Estland	405.250,00	1,10
Polen	337.820,00	0,92
Tschechische Republik	197.658,00	0,54
Kroatien	197.600,00	0,54
Zypern	190.040,00	0,52
Litauen	185.916,00	0,50
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>658.577,98</b>	<b>1,79</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>296.765,84</b>	<b>0,80</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-19.752,77</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>36.888.364,06</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>35.952.773,01</b>	<b>97,46</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>34.995.068,51</b>	<b>94,87</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	AAR035		EUR	200			% 97,601	195.202,00	0,53
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)	A3LAFX		EUR	200	200		% 98,750	197.500,00	0,54
5,7500 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(28/29)	A3LBDW		EUR	200			% 104,616	209.231,02	0,57
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	A3KQMN		EUR	300			% 80,850	242.550,00	0,66
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2022(27)	A3K2LX		EUR	300			% 90,464	271.391,53	0,74
3,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	A3LJ7A		EUR	100	100		% 99,400	99.400,00	0,27
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	A3LHE2		EUR	200	300	100	% 99,508	199.016,00	0,54
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	A3LCSH		EUR	200			% 99,142	198.284,00	0,54
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	A3LCXQ		EUR	200			% 98,890	197.780,00	0,54
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(29)	A3K55N		EUR	200			% 93,550	187.100,00	0,51
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ		EUR	300			% 82,750	248.250,00	0,67
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	A1ZUS1		EUR	500			% 95,749	478.745,00	1,30
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	A180Z5		EUR	400		100	% 99,278	397.112,00	1,08
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	A19B7A		EUR	300			% 92,230	276.690,00	0,75
1,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(33) Ser. 86	A19W9B		EUR	400			% 85,202	340.808,00	0,92
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	A3LC2R		EUR	100	100		% 98,840	98.840,00	0,27
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	A3K5XN		EUR	200			% 87,724	175.448,00	0,48
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	110232		EUR	500			% 99,946	499.730,00	1,35
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	110236		EUR	400		100	% 97,677	390.708,00	1,06
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110238		EUR	500			% 95,969	479.845,00	1,30
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	110239		EUR	300			% 94,256	282.768,00	0,77
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	110242		EUR	500			% 92,100	460.500,00	1,25
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070		EUR	500			% 84,396	421.980,00	1,14
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031) Grüne	103073		EUR	500			% 82,398	411.990,00	1,12
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)	110259		EUR	200			% 80,280	160.560,00	0,44
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z00		EUR	500	500		% 98,551	492.755,00	1,34

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) *****)	103055		EUR	700			% 102,524	888.867,70	2,41
5,8750 % CDP RETI S.p.A. EO-Obbl. 2022(22/27)	A3LAQK		EUR	200			% 105,199	210.398,00	0,57
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	A3LHTV		EUR	200	200		% 98,393	196.786,00	0,53
3,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(31)	A3LFCU		EUR	300	300		% 100,163	300.489,00	0,81
1,6250 % Communauté française Belgique EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K43K		EUR	200			% 86,786	173.571,21	0,47
1,8750 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2022(33)	A3K4WM		EUR	200			% 85,200	170.400,00	0,46
1,7230 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2022(32)	A3K324		EUR	300			% 85,719	257.157,00	0,70
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	A3LJZ9		EUR	200	200		% 98,746	197.492,00	0,54
0,3750 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2018(23)	A2RUPY		EUR	200		300	% 98,979	197.958,00	0,54
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	A28YC2		EUR	250			% 79,980	199.950,00	0,54
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	200	200		% 102,650	205.300,00	0,56
1,6250 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(29)	A3K7MW		EUR	600			% 91,870	551.220,00	1,49
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	A3K4D4		EUR	200	200		% 100,549	201.098,00	0,55
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LH5M		EUR	200	200		% 99,690	199.380,00	0,54
1,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K558		EUR	300	300		% 88,035	264.105,00	0,72
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2023(33)	A3LG8A		EUR	300	300		% 99,402	298.206,00	0,81
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	A1HS3U		EUR	200	200		% 99,017	198.034,00	0,54
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	A1ZKFM		EUR	500		200	% 97,956	489.780,00	1,33
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	A1Z7JJ		EUR	600			% 90,550	543.300,00	1,47
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	A18YPD		EUR	500			% 93,330	466.650,00	1,27
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	A19FUW		EUR	300			% 93,210	279.630,00	0,76
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	A19CGY		EUR	500			% 81,700	408.500,00	1,11
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	A3K7HG		EUR	300	300		% 92,200	276.600,00	0,75
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	A3LGHB		EUR	200	300	100	% 99,770	199.540,00	0,54
1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Nts 2022(25)	A3K4F3		EUR	300			% 95,121	285.363,00	0,77
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2020(24)	A28Y1K		EUR	200		200	% 96,410	192.820,00	0,52
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	A3LD6D		EUR	200	200		% 98,675	197.350,00	0,53
0,2000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2020(35)	A2844K		EUR	300			% 67,386	202.158,55	0,55

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33)	A3K8PP		EUR	200			% 95,100	190.200,00	0,52
2,3750 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(30)	A2YNWB		EUR	200			% 94,786	189.572,00	0,51
0,7500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RUP6		EUR	300			% 99,233	297.699,00	0,81
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	A18WS0		EUR	300			% 94,955	284.865,00	0,77
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	A2RS2Q		EUR	300			% 90,290	270.870,00	0,73
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	A2RWFC		EUR	500			% 90,995	454.975,00	1,23
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	A1V1MZ		EUR	300			% 92,960	278.880,00	0,76
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	A19CRJ		EUR	300			% 95,320	285.960,00	0,78
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	A195C9		EUR	300			% 99,800	299.400,00	0,81
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	A19VUS		EUR	300			% 93,520	280.560,00	0,76
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	A2ROZP		EUR	500			% 96,190	480.950,00	1,30
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	A287ZA		EUR	300			% 86,000	258.000,00	0,70
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	300	300		% 101,030	303.090,00	0,82
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	A3LG9N		EUR	200	200		% 102,480	204.960,00	0,56
0,5000 % Junta de Andalucia EO-Obl. 2021(31)	A3KPJS		EUR	300			% 78,720	236.160,00	0,64
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	A3E5J6		EUR	400			% 87,650	350.600,00	0,95
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	A1ZYC8		EUR	200	200		% 98,800	197.600,00	0,54
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	A3K9CT		EUR	200	200		% 95,870	191.740,00	0,52
2,8750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZHNX		EUR	500	200		% 99,060	495.300,00	1,34
0,8000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2018(25)	A1V6HK		EUR	200			% 92,958	185.916,00	0,50
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	A3LBV6		EUR	200			% 101,360	202.720,00	0,55
0,5000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	A2R4BN		EUR	300			% 90,480	271.440,00	0,74
1,8750 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)	A3K5D7		EUR	200			% 89,325	178.650,00	0,48
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	A2RZGM		EUR	300			% 89,920	269.760,00	0,73
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	A1ZFBM		EUR	1.000			% 98,750	987.500,00	2,68
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	A1ZY9A		EUR	500			% 94,700	473.500,00	1,28
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	A1VNKY		EUR	300			% 93,290	279.870,00	0,76
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	A19C29		EUR	700			% 92,360	646.520,00	1,75

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	A19XZC		EUR	500			% 90,750	453.750,00	1,23
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	A2RXZ3		EUR	400			% 86,460	345.840,00	0,94
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	A3LD37		EUR	200	200		% 97,231	194.462,00	0,53
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	A3LKGM		EUR	200	200		% 102,890	205.780,00	0,56
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28VTG		EUR	200			% 98,471	196.942,00	0,53
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	A2R0G8		EUR	300			% 95,514	286.542,00	0,78
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundes anl. 2016(26)	A18X6P		EUR	300			% 93,195	279.585,00	0,76
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A19VB0		EUR	800			% 90,628	725.024,00	1,97
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K3VY		EUR	500			% 84,000	420.000,00	1,14
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCQ4		EUR	300	300		% 98,520	295.560,00	0,80
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	A1ZU1M		EUR	500			% 99,716	498.580,00	1,35
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2022(32)	A3K4CV		EUR	300			% 88,016	264.048,00	0,72
5,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	A3LDP0		EUR	150			% 100,480	150.720,00	0,41
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	A2RUZW		EUR	200			% 98,850	197.700,00	0,54
4,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	A3K81Y		EUR	200			% 99,080	198.160,00	0,54
3,5000 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(28)	A3K90M		EUR	200			% 99,373	198.746,00	0,54
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	A3LDG4		EUR	300			% 98,336	295.008,00	0,80
3,3750 % Slowakei EO-Anl. 2012(24)	A1HCKU		EUR	500			% 99,740	498.700,00	1,35
3,8750 % Slowakei EO-Anl. 2013(33)	A1HEVC		EUR	200	200		% 100,529	201.058,00	0,55
0,2500 % Slowakei EO-Anl. 2020(25)	A28W8A		EUR	300			% 94,160	282.480,00	0,77
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(30)	A28V2A		EUR	200			% 83,450	166.900,00	0,45
2,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25)	A1Z4NH		EUR	300			% 98,560	295.680,00	0,80
1,5000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)	A1ZY0Z		EUR	400	100	200	% 80,360	321.440,00	0,87
2,2500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(32)	A18YKL		EUR	200			% 91,939	183.878,00	0,50
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	A3LCWG		EUR	300	100		% 102,430	307.290,00	0,83
1,5000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(29)	A19CP6		EUR	200	200		% 90,595	181.190,00	0,49
0,3000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KZBQ		EUR	200			% 78,127	156.254,00	0,42
5,2500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	A3K84C		EUR	100			% 100,646	100.645,50	0,27

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,8000 % Spanien EO-Bonos 2022(29)	A3K263		EUR	300			% 86,880	260.640,00	0,71
2,8000 % Spanien EO-Bonos 2023(26)	A3LC67		EUR	200	200		% 98,680	197.360,00	0,54
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	A3LDPZ		EUR	400	100		% 97,530	390.120,00	1,06
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	A19KVL		EUR	300			% 93,115	279.345,00	0,76
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	A28SDS		EUR	200			% 83,517	167.034,00	0,45
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	A3LD5L		EUR	200	200		% 98,829	197.658,00	0,54
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	A1VCZQ		EUR	300			% 100,075	300.225,00	0,81
3,5000 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	A3LGGK		EUR	200	200		% 98,570	197.140,00	0,53
2,3750 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A2RR4X		EUR	200			% 95,020	190.040,00	0,52
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>957.704,50</b>	<b>2,60</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,3750 % Action Logement Services SAS EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K381		EUR	200	200		% 84,860	169.720,00	0,46
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN		EUR	300	300		% 100,350	301.050,00	0,82
2,5000 % Emissionskons.Landesförderins. Inh.-Schuld.v.2022(2029)	A30VPZ		EUR	300			% 96,390	289.170,00	0,78
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	A3LFSG		EUR	200	200		% 98,882	197.764,50	0,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>35.952.773,01</b>	<b>97,46</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>658.577,98</b>	<b>1,79</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>658.577,98</b>	<b>1,79</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	658.577,98			% 100,000	658.577,98	1,79
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>296.765,84</b>	<b>0,80</b>
Zinsansprüche			EUR	296.765,84				296.765,84	0,80
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			<b>EUR</b>	<b>-19.752,77</b>				<b>-19.752,77</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.888.364,06</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>47,21</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>781.300</b>	

<sup>\*)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

<sup>\*\*\*\*)</sup> Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

## Fußnoten:

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

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KWYZ	EUR		200	
4,5970 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)	A30VTT	EUR		200	
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	A3LHTS	EUR	200	200	
3,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	A3LG8B	EUR	200	200	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	110258	EUR		300	
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC	EUR		300	
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZZVR	EUR		300	
4,0000 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DL19WN	EUR	200	200	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	A2RY3M	EUR		300	
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	A283CH	EUR		300	
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	A4SAV9	EUR		200	
1,1250 % Kroatien, Republik EO-Notes 2021(33)	A3KML3	EUR	300	300	
0,3000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2020(32)	A28TSN	EUR		300	
0,0100 % Oma Säästöpankki Oyj EO-Med.-T.Mort.Cov.Bds 20(27)	A285AZ	EUR	100	100	
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A281UC	EUR		200	
4,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3LAHS	EUR		200	
0,0100 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R8HC	EUR		200	
4,7500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(26/27)	A3LDB9	EUR		200	
0,1250 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R3FL	EUR		300	
0,2750 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(30)	A28R2K	EUR	200	200	
1,8500 % Spanien EO-Bonos 2019(35)	A2RYQD	EUR	200	200	
3,3750 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	A3LDP6	EUR		100	
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	A3LBDE	EUR		200	
0,6250 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R1KK	EUR		300	
0,9500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K099	EUR		300	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,8000 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2017(23)	A19K2C	EUR		300	
0,1250 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.204 v.16(23)	A1680M	EUR		500	
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	A1HKFP	EUR		400	
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2017(23)	A19FLK	EUR		300	
0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	A28VOQ	EUR		200	
0,3750 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R20Q	EUR		300	
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	A1HHQK	EUR		1.300	
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	A1908W	EUR		500	
2,7080 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	A1869H	EUR		300	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>47,21</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>781.300</b>

### 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. August 2023

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH









# LB≡BW Asset Management

70404 [14] 09/2023 55 25% Altbaupier

**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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)