LB≡BW Asset Management

ERW Renten Strategie

Halbjahresbericht zum 30.06.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 30.06.2026 **7**

Vermögensübersicht zum 30.06.2026 8

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026 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

ERW Renten Strategie

Halbjahresbericht zum 30.06.2026

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**73.862.193,72**	**100,08**
1. Anleihen	**64.069.800,43**	**86,82**
Bundesrep. Deutschland	22.641.949,00	30,68
Frankreich	9.174.426,50	12,43
Niederlande	7.217.639,00	9,78
USA	5.473.285,00	7,42
Luxemburg	4.192.296,00	5,68
Italien	1.972.696,80	2,67
andere Instit. der EU	1.878.720,00	2,55
Großbritannien	1.640.000,00	2,22
Japan	1.592.988,00	2,16
Spanien	1.424.705,00	1,93
Singapur	1.169.880,00	1,59
Mexiko	1.083.545,00	1,47
Island	998.645,00	1,35
Norwegen	808.360,00	1,10
Irland	764.851,00	1,04
Jersey	623.798,00	0,85
Schweiz	602.246,13	0,82
Belgien	512.410,00	0,69
Australien	297.360,00	0,40
2. Sonstige Forderungswertpapiere	**1.619.645,46**	**2,19**
3. Investmentanteile	**3.533.313,00**	**4,79**
4. Bankguthaben	**3.766.968,68**	**5,10**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**872.466,15**	**1,18**
II. Verbindlichkeiten	**-62.426,75**	**-0,08**
III. Fondsvermögen	**73.799.766,97**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**69.222.758,89**	**93,80**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**48.546.822,89**	**65,78**
Verzinsliche Wertpapiere										
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	A3823H		EUR	1.000			%	105,416	1.054.160,00	1,43
4,4310 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.25(2035/2055)	A4DFLN		EUR	400			%	102,640	410.560,00	0,56
2,8750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/31)	A4EKPA		EUR	400			%	98,660	394.640,00	0,53
5,2500 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2026(26/Und.)	A4EWB7		EUR	1.000	1.000		%	101,540	1.015.400,00	1,38
3,3750 % Amphenol Corp. EO-Notes 2026(26/29)	A4EUGZ		EUR	700	700		%	100,614	704.298,00	0,95
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	A19YJP		EUR	1.000			%	99,152	991.520,00	1,34
3,3750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2026(26/29)	A4ETLA		EUR	1.000	1.000		%	100,499	1.004.990,00	1,36
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	A4D64D		EUR	500			%	102,482	512.410,00	0,69
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	A289DC		EUR	700			%	97,709	683.963,00	0,93
1,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/32)	A289QH		EUR	500			%	88,212	441.060,00	0,60
1,0000 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/36)	A3H3EX		EUR	500			%	77,250	386.250,00	0,52
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	A255C9		EUR	500			%	99,180	495.900,00	0,67
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	A3514X		EUR	300			%	110,670	332.010,00	0,45
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)	A3L5Y0		EUR	1.200			%	102,330	1.227.960,00	1,66
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	A3LWSU		EUR	400			%	103,010	412.040,00	0,56
4,1250 % Covivio Hotels S.C.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	A3LY3U		EUR	500			%	100,700	503.500,00	0,68
4,1250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	A3829D		EUR	500			%	102,050	510.250,00	0,69
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	A35117		EUR	300			%	104,666	313.998,00	0,43
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	A3LC1N		EUR	350			%	104,660	366.310,00	0,50
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	A3LU4B		EUR	800			%	102,222	817.776,00	1,11
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KX6B		EUR	400			%	91,720	366.880,00	0,50
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)	A3K4DW		EUR	1.900			%	98,880	1.878.720,00	2,55
4,2500 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55)	A4DFWV		EUR	500			%	100,059	500.295,00	0,68
3,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/32)	A4EESX		EUR	500			%	99,530	497.650,00	0,67
3,1250 % Foxconn Singapore Pte Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(31)	A4EKCM		EUR	1.200	500		%	97,490	1.169.880,00	1,59
3,2500 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2030/2030)	A460DH		EUR	500			%	99,570	497.850,00	0,67
2,8750 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2025(25/29)	A4EGEG		EUR	700			%	99,097	693.679,00	0,94

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,6680 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4EH2Z		EUR	500			%	100,094	500.470,00	0,68
3,9840 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 25(35/36)	A4EMKU		EUR	400			%	100,154	400.616,00	0,54
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR		EUR	1.500			%	87,364	1.310.460,00	1,78
4,2470 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	A3L6JV		EUR	400			%	101,380	405.520,00	0,55
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	A3LTAK		EUR	300			%	103,875	311.625,00	0,42
3,6250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3L1JT		EUR	700			%	101,080	707.560,00	0,96
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	A3E44W		EUR	800			%	95,871	766.968,00	1,04
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	A460G1		EUR	700	700		%	98,646	690.522,00	0,94
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	A2YN1J		EUR	1.000			%	99,920	999.200,00	1,35
5,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 23(29/35)	A3LEFN		EUR	400			%	104,187	416.748,00	0,56
3,1500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/33)	A4D6K2		EUR	500			%	97,790	488.950,00	0,66
3,6250 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2025(32)	A4EKCK		EUR	500			%	98,594	492.970,00	0,67
4,0000 % Landsbankinn hf. EO-Preferred MTN 2026(31)	A4EUG5		EUR	500	500		%	101,135	505.675,00	0,69
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.20(25/28)	A289T2		EUR	1.400			%	94,228	1.319.192,00	1,79
3,6500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/29)	A3LZRN		EUR	400			%	101,732	406.928,00	0,55
2,9500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2025(25/30)	A4EG7Q		EUR	400			%	99,097	396.388,00	0,54
3,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	A3LSYG		EUR	300			%	100,212	300.636,00	0,41
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	A383GP		EUR	900			%	100,380	903.420,00	1,22
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	A383PL		EUR	800			%	101,510	812.080,00	1,10
4,1250 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.25(35/46)	A4DFWF		EUR	300			%	100,126	300.378,00	0,41
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	A3E5WY		EUR	500			%	86,513	432.565,00	0,59
2,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(31/32)	A3L71X		EUR	600			%	99,091	594.546,00	0,81
3,9960 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Debts 2025(31/56)	A4EKWR		EUR	500			%	98,944	494.720,00	0,67
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	A280T8		EUR	500			%	89,600	448.000,00	0,61
5,2500 % Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	A4EBCG		EUR	400			%	103,731	414.924,00	0,56
4,5000 % Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4ECY3		EUR	500			%	100,890	504.450,00	0,68
4,1970 % Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4EK9Q		EUR	1.000	600		%	99,048	990.480,00	1,34
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	A3MP70		EUR	400			%	94,670	378.680,00	0,51
4,2200 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/30)	A3LQ01		EUR	1.000			%	103,165	1.031.650,00	1,40

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,0000 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2026(2029/2029)	A46ZXR		EUR	700	700		%	100,124	700.868,00	0,95
3,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4EF49		EUR	400			%	98,789	395.156,00	0,54
3,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32)	A3LU03		EUR	600			%	99,822	598.932,00	0,81
3,7500 % Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	A3827R		EUR	300			%	101,250	303.750,00	0,41
0,7500 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	A3K06E		EUR	400			%	93,422	373.686,80	0,51
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. MTN 2026(31/32)	A4ES47		EUR	800	800		%	101,045	808.360,00	1,10
3,3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2023(23/28)	A3LSCB		EUR	300			%	100,770	302.310,00	0,41
5,9500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	A4EBU8		EUR	700			%	98,210	687.470,00	0,93
4,3750 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2026(26/31)	A4EVQT		EUR	500	500		%	100,179	500.895,00	0,68
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	SYM773		EUR	500			%	98,434	492.170,00	0,67
3,0750 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	A4EDBU		EUR	400			%	99,464	397.856,00	0,54
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	A1869J		EUR	400			%	99,931	399.724,00	0,54
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	A3K00H		EUR	400			%	99,110	396.440,00	0,54
4,5000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	A3L5U3		EUR	500			%	100,629	503.142,50	0,68
3,7900 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 26(26/Und.)	A4EQYW		EUR	1.200	1.200		%	98,790	1.185.480,00	1,61
4,3220 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	A4EHEQ		EUR	500			%	99,170	495.850,00	0,67
4,3710 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	A4EBBG		EUR	500			%	100,704	503.520,00	0,68
0,5000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/32)	A3KTRD		EUR	300			%	86,129	258.387,00	0,35
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	A3829J		EUR	400			%	101,966	407.864,00	0,55
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-IHS Serie 22 v. 25(30)	WBP0BM		EUR	700			%	100,400	702.800,00	0,95
4,2140 % UBS Group AG DL-FLR Notes 2026(29/30) Reg.S	A4EP8M		USD	700	700		%	98,364	602.246,13	0,82
Sonstige Forderungswertpapiere										
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine	522990		EUR	754			%	118,150	890.345,46	1,21
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine 2001	522994		EUR	286			%	255,000	729.300,00	0,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**17.142.623,00**	**23,23**
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	A289FK		EUR	1.000	800		%	91,145	911.450,00	1,24
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	A3E5TR		EUR	600			%	88,898	533.388,00	0,72
3,7160 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2025(32)	A4EFU3		EUR	500			%	98,627	493.135,00	0,67

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(15/27)	A1ZW6G		EUR	300			%	99,120	297.360,00	0,40
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	A38229		EUR	1.500	500		%	99,579	1.493.685,00	2,02
3,3750 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	A4EHVQ		EUR	500			%	98,710	493.550,00	0,67
2,5210 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	A4EFUQ		EUR	400			%	99,200	396.800,00	0,54
Deutsche Lufthansa AG Unv.Wandelschv. 25(30/10.9.32)	A4DFHZ		EUR	700	700		%	116,125	812.875,00	1,10
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Zero Exch. Bonds 2026(31)	A4ENVV		EUR	700	700		%	89,114	623.798,00	0,85
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	A3KZMH		EUR	300			%	88,127	264.381,00	0,36
3,5000 % Lagfin S.C.A. EO-Exchangeable Bonds 2023(28)	A3LJN3		EUR	800	800		%	99,045	792.360,00	1,07
3,7500 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2025(25/30)	A4EMAT		EUR	500			%	99,370	496.850,00	0,67
3,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	A18X8P		EUR	600			%	97,390	584.340,00	0,79
4,5000 % Mexiko EO-Notes 2025(25/34)	A4EG7V		EUR	500			%	99,841	499.205,00	0,68
3,2100 % Mizuho Financial Group Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 26(31/32)	A4EQDP		EUR	800	800		%	98,927	791.412,00	1,07
MTU Aero Engines AG Unv.Wandelschuldv.v.26(31/33)	A46Z7S		EUR	700	700		%	101,863	713.041,00	0,97
3,5592 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 26(26/31)RegS	A4EW8P		EUR	800	800		%	100,197	801.576,00	1,09
2,7780 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	A3K05H		EUR	400			%	91,316	365.264,00	0,49
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	A3LNB2		EUR	500			%	103,060	515.300,00	0,70
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	A3E46Y		EUR	400			%	99,514	398.056,00	0,54
1,9500 % TUI AG Wandelanl.v.2024(2029/2031)	A383JQ		EUR	400	400		%	113,944	455.776,00	0,62
3,5000 % VIA Outlets B.V. EO-Notes 2025(25/32)	A4EJ3J		EUR	500			%	97,821	489.105,00	0,66
0,7000 % VINCI S.A. EO-Exch. Bonds 2025(30)	A4D638		EUR	700			%	108,083	756.581,00	1,03
Vonovia SE Unverz.Wandelschv. 25(20.5.30)	A4DFHK		EUR	1.000	500		%	95,373	953.730,00	1,29
5,3750 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)	A460EK		EUR	1.500	1.500		%	102,213	1.533.195,00	2,08
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SY		EUR	500			%	97,080	485.400,00	0,66
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	A2R75C		EUR	200			%	95,505	191.010,00	0,26
Investmentanteile							**EUR**		**3.533.313,00**	**4,79**
Gruppenfremde Investmentanteile										
Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	A2DLYP		ANT	1.800	600		EUR	1.097,310	1.975.158,00	2,68
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inh.-Ant. I EUR Dis. oN	A40YG1		ANT	1.500	500		EUR	1.038,770	1.558.155,00	2,11
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**69.222.758,89**	**93,80**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**3.766.968,68**	**5,10**
Bankguthaben							**EUR**		**3.766.968,68**	**5,10**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.165.944,32			%	100,000	2.165.944,32	2,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			NOK	1.026,20			%	100,000	90,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			GBP	3.199,21			%	100,000	3.713,97	0,01
			JPY	175.109.375,00			%	100,000	942.386,59	1,28
			USD	748.670,67			%	100,000	654.833,09	0,89
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**872.466,15**	**1,18**
Zinsansprüche			EUR	872.466,15					872.466,15	1,18
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-62.426,75**					**-62.426,75**	**-0,08**
Fondsvermögen							**EUR**		**73.799.766,97**	**100,00** 1)
Anteilwert							**EUR**		**118,72**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**621.636**	

*) Beratungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
Britische Pfund	(GBP)	0,8614000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	185,8148000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3135000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1433000	=	1 Euro (EUR)

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					
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	A3KZE3	EUR		200	
1,2500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(26/26)	A2AASL	EUR		200	
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	A3KL3W	EUR		200	
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	A3LAWH	EUR		500	
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	A28T19	EUR		300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28Y0X	EUR		2.500	
0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/31)	A3KYWN	EUR		200	
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	A3KUPC	EUR		200	
1,6250 % Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)	A3L0XB	EUR		500	
5,7520 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	A3LVY6	EUR		1.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	103056	EUR		600	
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	A3LJ6A	EUR		400	
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	A161YP	EUR		400	
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	A13SHX	USD		500	
Sagerpar S.A. EO-Zero Conv. Obl.2021(26)	A3KN1H	EUR		1.300	
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	A19X5W	EUR		700	
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	A3LBJ5	EUR		500	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	A3H2VA	EUR		1.300	
2,0000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(26)	A1Z72U	EUR		250	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsIII-EO Cor.Bd ex-Fin.U.ETF Registered Shares EUR o.N.	A0RPWN	ANT		22.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**118,72**
Umlaufende Anteile	**STK**	**621.636**

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

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management

30019 [16] 08/2026 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