

LB≡**BW** Asset Management

LBBW Renten ESG

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	13
Übersicht Anteilklassen	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

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 ESG

Halbjahresbericht zum 30.06.2026

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	20.024.225,18	100,58
1. Anleihen	19.791.896,65	99,42
Frankreich	4.895.234,90	24,59
Bundesrep. Deutschland	3.021.993,00	15,18
Spanien	2.837.105,00	14,25
Niederlande	1.692.186,00	8,50
Italien	1.437.634,00	7,22
Belgien	956.530,00	4,80
Norwegen	903.906,00	4,54
Slowakei	798.080,00	4,01
Großbritannien	794.897,00	3,99
Irland	722.444,00	3,63
Int. Entwicklungsgorg.	622.011,00	3,12
Schweden	512.069,75	2,57
Weltbank	400.400,00	2,01
Finnland	197.406,00	0,99
2. Bankguthaben	1.016,85	0,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	231.311,68	1,16
II. Verbindlichkeiten	-116.273,43	-0,58
III. Fondsvermögen	19.907.951,75	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.791.896,65	99,42
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.323.320,65	92,04
Verzinsliche Wertpapiere									
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(30)	A3LBJ1		EUR	300			% 103,389	310.167,00	1,56
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)	A3LAFX		EUR	300			% 101,600	304.800,00	1,53
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN		EUR	500			% 104,011	520.055,00	2,61
2,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LC15		EUR	300			% 99,261	297.783,00	1,50
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/32)	A2R30Q		EUR	300			% 87,276	261.828,00	1,32
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3L4CJ		EUR	300			% 96,667	290.001,00	1,46
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	A3KN91		EUR	400			% 90,109	360.436,00	1,81
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2024(2034)	A3H25V		EUR	300			% 97,039	291.117,00	1,46
2,8750 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2035)	A3H255		EUR	300			% 98,244	294.732,00	1,48
2,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(29)	A4D7ZE		EUR	200		100	% 99,108	198.216,00	1,00
1,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(37)	A3K3T7		EUR	300			% 81,810	245.430,00	1,23
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31)	BP45ZK		EUR	300			% 102,927	308.781,00	1,55
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	A3K5XN		EUR	500			% 92,688	463.440,00	2,33
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	300			% 103,680	311.040,00	1,56
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	BU3Z00		EUR	500			% 97,640	488.200,00	2,45
1,8750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(34)	A3K5ZC		EUR	500			% 90,165	450.825,00	2,26
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2024(34)	A3LU38		EUR	500			% 102,022	510.110,00	2,56
1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Non-Pref. MTN 20(28/29)	A28YCV		EUR	200			% 96,467	192.934,00	0,97
3,3090 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2024(34)	A3L41K		EUR	500	200		% 98,139	490.695,00	2,46
4,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	A3LFCX		EUR	300			% 101,682	305.046,00	1,53
3,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	A4EETT		EUR	200			% 97,432	194.863,50	0,98
2,1240 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	A2R8HE		EUR	300			% 95,470	286.410,00	1,44
1,7130 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2021(31/32)	A3KTF2		EUR	200			% 90,050	180.100,00	0,90
1,0000 % Icade S.A. EO-Obl. 2022(22/30)	A3K05K		EUR	300			% 91,498	274.494,00	1,38
2,9000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCYW		EUR	400			% 100,100	400.400,00	2,01

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	A3LHY6		EUR	300			% 106,610	319.830,00	1,61
2,8000 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2024(34)	A3L4SR		EUR	250			% 98,254	245.635,00	1,23
3,2000 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2024(44)	A3LTBF		EUR	400			% 94,094	376.376,00	1,89
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	A2RS2Q		EUR	500			% 94,273	471.365,00	2,37
2,4000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2022(32)	A3K6DZ		EUR	500			% 96,470	482.350,00	2,42
3,7110 % Junta de Galicia EO-Obl. 2023(29)	A3LE2J		EUR	300		200	% 102,531	307.593,00	1,55
2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)	A3L5FJ		EUR	200			% 99,140	198.279,40	1,00
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	A3K9CT		EUR	200			% 99,310	198.620,00	1,00
1,7500 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	BHY0SB		EUR	500			% 93,719	468.595,00	2,35
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	LB2CW1		EUR	300			% 87,555	262.665,00	1,32
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	MHB38J		EUR	500			% 99,812	499.060,00	2,51
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	A289EQ		EUR	400			% 90,366	361.464,00	1,82
0,7800 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	A3KMFJ		EUR	300			% 93,807	281.421,00	1,41
4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	A3LFC3		EUR	200			% 101,218	202.436,00	1,02
3,0000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	A3L41J		EUR	200			% 98,703	197.406,00	0,99
3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4EBUJ		EUR	300			% 98,730	296.190,00	1,49
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	400			% 94,720	378.880,00	1,90
3,2000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 2025(33)	A4EHV1		EUR	200			% 99,142	198.284,00	1,00
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 2023(43)	A3LEHS		EUR	800	500		% 99,760	798.080,00	4,01
1,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	A188E2		EUR	300			% 89,278	267.834,00	1,35
3,6250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(35)	A4D9HM		EUR	500			% 100,150	500.750,00	2,52
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	300			% 99,301	297.903,00	1,50
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LJQ9		EUR	300			% 100,319	300.957,00	1,51
4,3750 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	A3LMPX		EUR	300			% 104,595	313.785,75	1,58
1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	TLX310		EUR	400			% 89,040	356.160,00	1,79
2,3750 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/33)	A3K48Z		EUR	300			% 96,190	288.570,00	1,45
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	A3K11Y		EUR	200			% 98,544	197.088,00	0,99

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A280DH		EUR	300			% 85,330	255.990,00	1,29
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LPNJ		EUR	300			% 105,540	316.620,00	1,59
3,5000 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2023(43)	A3LEBN		EUR	500			% 90,246	451.230,00	2,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.468.576,00	7,38
Verzinsliche Wertpapiere									
3,4000 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2024(34)	A3LUL5		EUR	500			% 101,595	507.975,00	2,55
4,6250 % Elia Group EO-FLR Nts 2026(26/Und.)	A4ET85		EUR	200	200		% 100,580	201.160,00	1,01
3,6250 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LC6J		EUR	300			% 101,380	304.140,00	1,53
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ		EUR	200			% 102,111	204.222,00	1,03
1,0000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/33)	A3KWJM		EUR	300			% 83,693	251.079,00	1,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.791.896,65	99,42
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.016,85	0,01
Bankguthaben							EUR	1.016,85	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	1.162,56			% 100,000	1.016,85	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	231.311,68	1,16
Zinsansprüche			EUR	231.311,68				231.311,68	1,16
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-102.221,52	-0,51
EUR-Kredite			EUR	-102.221,52			% 100,000	-102.221,52	-0,51
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-14.051,91	-0,07
Fondsvermögen							EUR	19.907.951,75	100,00 ¹⁾
LBBW Renten ESG I									
Fondsvermögen							EUR	5.081.843,02	25,53
Anteilwert							EUR	95,83	
Umlaufende Anteile							STK	53.028	
LBBW Renten ESG R									
Fondsvermögen							EUR	14.826.108,73	74,47
Anteilwert							EUR	46,97	
Umlaufende Anteile							STK	315.646	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, 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		
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					
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)	A3LTBQ	EUR		500	
2,7500 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2024(34)	A3LS46	EUR		500	
3,1250 % SKF AB EO-Notes 2022(22/28)	A3K9CD	EUR		300	
2,8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2024(28)	A3LS1T	EUR		300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	A3K9EV	EUR		200	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			8.475,85

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
LBBW Renten ESG I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,50	75.000	EUR
LBBW Renten ESG R	ausschüttend	5,00	2,50	1,50	0,75	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Renten ESG I

Anteilwert	EUR	95,83
Umlaufende Anteile	STK	53.028

LBBW Renten ESG R

Anteilwert	EUR	46,97
Umlaufende Anteile	STK	315.646

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

LB≡BW Asset Management

30099 [17] 06/2026 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