

LB≡BW Asset Management

**LBBW Unternehmensanleihen
Euro Offensiv**

Halbjahresbericht zum 31.08.2021

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2021	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2021	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

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 wesentlichen Anlegerinformationen, 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



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz

LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv

Halbjahresbericht zum 31.08.2021

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	109.641.423,61	100,08
1. Anleihen	101.438.549,00	92,59
Frankreich	25.347.377,00	23,14
Niederlande	16.703.145,00	15,25
Bundesrep. Deutschland	12.987.165,00	11,85
Großbritannien	11.894.515,00	10,86
Italien	7.638.720,00	6,97
Österreich	4.263.655,00	3,89
Portugal	3.661.792,00	3,34
Dänemark	3.269.880,00	2,98
Schweden	3.113.600,00	2,84
Finnland	2.542.030,00	2,32
Luxemburg	2.138.075,00	1,95
USA	2.042.050,00	1,86
Norwegen	1.758.235,00	1,60
Türkei	1.525.650,00	1,39
Spanien	1.496.460,00	1,37
Belgien	1.056.200,00	0,96
2. Bankguthaben	7.308.750,88	6,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	894.123,73	0,82
II. Verbindlichkeiten	-82.432,81	-0,08
III. Fondsvermögen	109.558.990,80	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	101.438.549,00	92,59
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	86.901.967,00	79,32
Verzinsliche Wertpapiere									
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2RW58		EUR	1.500			% 105,985	1.589.775,00	1,45
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	A19VX6		EUR	3.000	1.000		% 104,360	3.130.800,00	2,86
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KRSC		EUR	1.500	2.300	800	% 101,710	1.525.650,00	1,39
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284PV		EUR	1.000		1.000	% 102,855	1.028.550,00	0,94
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	A28TT3		EUR	1.000	3.000	2.000	% 98,200	982.000,00	0,90
0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KLXB		EUR	1.500			% 99,764	1.496.460,00	1,37
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU		EUR	2.000	2.000		% 102,518	2.050.360,00	1,87
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	A3H241		EUR	1.000			% 102,725	1.027.250,00	0,94
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R7MF		EUR	2.000	2.000		% 102,759	2.055.180,00	1,88
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	A28SC6		EUR	2.000	2.000		% 101,560	2.031.200,00	1,85
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	A288GU		EUR	1.600			% 101,912	1.630.592,00	1,49
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	A282EW		EUR	2.000			% 103,958	2.079.160,00	1,90
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	A195EM		EUR	1.000			% 105,620	1.056.200,00	0,96
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	A2YPEP		EUR	1.000			% 101,368	1.013.680,00	0,93
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	A289QA		EUR	1.500			% 103,860	1.557.900,00	1,42
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	A282AE		EUR	1.500			% 105,650	1.584.750,00	1,45
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	A3KM00		EUR	2.000	3.000	1.000	% 100,162	2.003.240,00	1,83
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KTDY		EUR	1.500	1.500		% 101,950	1.529.250,00	1,40
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	A3KQR1		EUR	1.000	1.000		% 101,650	1.016.500,00	0,93
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	A2GSFF		EUR	1.000			% 101,770	1.017.700,00	0,93
1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	A19ZL2		EUR	500			% 109,780	548.900,00	0,50
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A2YN1H		EUR	2.000	1.000		% 104,978	2.099.560,00	1,92
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	1.500			% 105,430	1.581.450,00	1,44
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	A13R97		EUR	1.000			% 109,790	1.097.900,00	1,00
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	A289QM		EUR	2.500	1.500		% 103,613	2.590.325,00	2,36
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	A120Q3		EUR	3.000	3.000		% 106,201	3.186.030,00	2,91

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	A2R685		EUR	2.000	2.000		% 101,533	2.030.660,00	1,85
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	A19EGB		EUR	1.000			% 104,375	1.043.750,00	0,95
2,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	A28W7J		EUR	1.400			% 107,020	1.498.280,00	1,37
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	A2R0MA		EUR	1.200			% 103,480	1.241.760,00	1,13
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A1919E		EUR	1.000			% 105,763	1.057.630,00	0,97
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A281UC		EUR	1.500	1.500		% 105,960	1.589.400,00	1,45
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	A283SA		EUR	1.000			% 103,265	1.032.650,00	0,94
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	1.800	1.800		% 100,229	1.804.122,00	1,65
3,3750 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2019(19/26)	A2R0WN		EUR	1.500	1.500		% 108,620	1.629.300,00	1,49
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D		EUR	2.000	1.000		% 103,122	2.062.440,00	1,88
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	A3KLYQ		EUR	1.200			% 100,620	1.207.440,00	1,10
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28X74		EUR	1.000			% 107,350	1.073.500,00	0,98
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KNNG		EUR	1.400	1.400		% 101,107	1.415.498,00	1,29
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2R3P2		EUR	1.000	1.000		% 105,065	1.050.650,00	0,96
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	A28ZJD		EUR	2.000	1.000		% 108,485	2.169.700,00	1,98
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	A2R7DW		EUR	1.500			% 102,550	1.538.250,00	1,40
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL		EUR	1.000			% 104,840	1.048.400,00	0,96
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	A19FPC		EUR	1.000			% 104,392	1.043.920,00	0,95
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	2.000			% 104,990	2.099.800,00	1,92
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	1.500	1.500		% 101,602	1.524.030,00	1,39
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	A1ZXH7		EUR	1.000			% 106,509	1.065.090,00	0,97
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	A2R0AL		EUR	1.000			% 103,052	1.030.520,00	0,94
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A2875M		EUR	1.200			% 101,800	1.221.600,00	1,12
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	A2811X		EUR	2.000	2.000		% 101,910	2.038.200,00	1,86
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	2.000	2.000		% 104,305	2.086.100,00	1,90
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A2832T		EUR	1.500			% 102,986	1.544.790,00	1,41
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	A281WT		EUR	3.000	1.000	1.000	% 103,910	3.117.300,00	2,85
1,7500 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19Q8X		EUR	1.500	1.500		% 100,680	1.510.200,00	1,38

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	1.500			% 107,775	1.616.625,00	1,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	14.536.582,00	13,27
Verzinsliche Wertpapiere									
3,0000 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	A284HN		EUR	500	1.500	1.000	% 103,295	516.475,00	0,47
0,8750 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/24)	A2SANM		EUR	1.000			% 101,350	1.013.500,00	0,93
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	A2R4L9		EUR	2.000			% 102,878	2.057.560,00	1,88
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	A3E5WW		EUR	1.000	1.000		% 100,140	1.001.400,00	0,91
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28391		EUR	2.000			% 104,490	2.089.800,00	1,91
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KLJT		EUR	1.700			% 101,661	1.728.237,00	1,58
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2R3UQ		EUR	1.500	1.500		% 102,645	1.539.675,00	1,41
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	1.500	1.500		% 105,945	1.589.175,00	1,45
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	A28TEC		EUR	1.000	1.000		% 102,128	1.021.280,00	0,93
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SZ		EUR	2.000	1.000	1.400	% 98,974	1.979.480,00	1,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	101.438.549,00	92,59
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.308.750,88	6,67
Bankguthaben							EUR	7.308.750,88	6,67
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	7.308.750,88			% 100,000	7.308.750,88	6,67
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	894.123,73	0,82
Zinsansprüche			EUR	894.123,73				894.123,73	0,82
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-82.432,81	-0,08
Fondsvermögen							EUR	109.558.990,80	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	111,49	
Umlaufende Anteile							STK	982.702	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrtgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK	EUR		2.000	
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	A28VK8	EUR		1.500	
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	A289DB	EUR		1.000	
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	A289QE	EUR		1.000	
1,0000 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/36)	A3H3EX	EUR	1.500	1.500	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	A14J61	EUR		1.000	
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ	EUR		1.000	
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	A191AG	EUR		1.000	
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28Y0X	EUR		1.500	
1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	A3KRXT	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/23)	A28VK6	EUR		1.000	
1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24)	A28YEC	EUR		1.000	
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	A286P4	EUR		800	
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	A3E5X6	EUR	1.600	1.600	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	A191CU	EUR		2.000	
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	A3KRW3	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2ROGC	EUR		1.500	
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	A3KQR2	EUR	1.000	1.000	
0,6250 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	A19E13	EUR		2.000	
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	A28XEP	EUR		1.000	
1,8750 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28ZM3	EUR		1.000	
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	A285E2	EUR		1.500	
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KP74	EUR	1.600	1.600	
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A282BR	EUR		1.000	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	A2R0W4	EUR		1.000	
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5	EUR		1.000	
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	A3KLMN	EUR		2.000	
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A2875N	EUR		2.000	
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	A1ZYTJ	EUR		1.000	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	A19JX4	EUR		2.000	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A28YTC	EUR		1.000	
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	A3E5KP	EUR	900	900	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	A2R9SP	EUR		1.000	
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	A2SADL	EUR		1.000	
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	A28YTT	EUR		1.000	
1,7500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KMAE	EUR		2.000	
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	A181S5	EUR		2.000	
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	A3E5P1	EUR	1.000	1.000	
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28WSJ	EUR		1.500	
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KS2C	EUR	1.500	1.500	
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	A280VZ	EUR		1.000	
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	A2821T	EUR		1.000	
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2RZ41	EUR	1.500	1.500	
2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	A3KU06	EUR	1.000	1.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	A12T54	EUR		1.500	
2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1ZXQQ	EUR		1.500	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	111,49
Umlaufende Anteile	STK	982.702

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. September 2021

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de