

LBΞBW Asset Management

**LBBW Unternehmensanleihen
Euro Select**

Halbjahresbericht zum 31.08.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.08.2026	7
Wichtiger Hinweis für die Anleger	8
Vermögensübersicht zum 31.08.2026	9
Vermögensaufstellung zum 31.08.2026	10
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 Unternehmensanleihen Euro Select

Halbjahresbericht zum 31.08.2026

Wichtiger Hinweis für die Anleger

Änderung der Anlagebedingungen und des Fondsnamens

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht werden die Besonderen Anlagebedingungen (BABen) des o.g. OGAW-Sondervermögens neu gefasst.

Die Änderungen dienen u.a. der Neuausrichtung des Anlageschwerpunktes. Zukünftig wird der Schwerpunkt auf Euro-Unternehmensanleihen mit hoher Bonität gelegt. Vor diesem Hintergrund werden die BABen des Fonds überarbeitet und es wird unter anderem der Fondsname geändert. Der neue Name des OGAW-Sondervermögens wird lauten: **LBBW Euro IG Corporate Bonds**

Weitere Informationen finden Sie unter:

<https://www.lbbw-am.de/mitteilung/>

wichtige-mitteilung-an-unsere-anlegerinnen-und-anleger-des-ogaw-sondervermoegens-lbbw-unternehmensanleihen-euro-select

Die genannten Änderungen treten am 1. Oktober 2026 in Kraft.

Vermögensübersicht zum 31.08.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	13.929.257,86	100,06
1. Anleihen	13.547.569,00	97,31
Frankreich	3.042.471,00	21,85
Niederlande	2.355.125,00	16,92
USA	1.752.298,00	12,59
Bundesrep. Deutschland	1.568.090,50	11,26
Irland	1.125.535,00	8,08
Italien	598.579,50	4,30
Großbritannien	590.824,50	4,24
Luxemburg	444.243,00	3,19
Belgien	399.183,00	2,87
Spanien	383.148,00	2,75
Finnland	254.200,00	1,83
Schweden	199.346,00	1,43
Österreich	196.160,00	1,41
Japan	190.872,00	1,37
Canada	153.184,50	1,10
Dänemark	148.725,00	1,07
Australien	145.584,00	1,05
2. Bankguthaben	123.081,73	0,88
3. Sonstige Vermögensgegenstände	258.607,13	1,86
II. Verbindlichkeiten	-7.752,11	-0,06
III. Fondsvermögen	13.921.505,75	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.547.569,00	97,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.343.118,50	74,30
Verzinsliche Wertpapiere									
4,1250 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LVHR		EUR	150	150	%	99,150	148.725,00	1,07
4,3750 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/34)	A3LDQX		EUR	150	250	%	102,113	153.169,50	1,10
3,3750 % Aéroports de Paris S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LYHP		EUR	200	100	%	98,459	196.918,00	1,41
3,7500 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	A3L3LV		EUR	150	150	%	95,690	143.535,00	1,03
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	A2RX15		EUR	150	250	%	97,000	145.500,00	1,05
4,1250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/32)	A3LV5X		EUR	150	150	%	100,033	150.049,50	1,08
4,2500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(25/Und)	A4EBUZ		EUR	200		%	97,950	195.900,00	1,41
3,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2025(25/33)	A4D85T		EUR	200		%	97,060	194.120,00	1,39
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LXD7		EUR	150	200	%	100,333	150.499,50	1,08
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	A4D64D		EUR	100	100	%	100,263	100.263,00	0,72
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	A383Q8		EUR	100	200	%	102,625	102.625,00	0,74
3,8550 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2026(26/33)	A4EUX6		EUR	150	400 250	%	98,472	147.708,00	1,06
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	A3LHS4		EUR	150	250	%	100,354	150.531,00	1,08
4,3230 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(35)	A3LHS2		EUR	150	150	%	101,430	152.145,00	1,09
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	A4D9GZ		EUR	200		%	97,520	195.040,00	1,40
3,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2025(25/31)	A4EHE5		EUR	200	100	%	96,170	192.340,00	1,38
3,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2024(24/32)	A3L3WP		EUR	200	200	%	95,884	191.768,00	1,38
3,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2025(25/33)	A4D7Y7		EUR	200		%	95,193	190.386,00	1,37
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	A383VK		EUR	150	300 150	%	99,621	149.431,50	1,07
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LKWH		EUR	100	100	%	100,876	100.876,00	0,72
2,2000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(33)	A193RR		EUR	100	100	%	89,242	89.242,00	0,64
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	A3LB2Y		EUR	200		%	106,099	212.198,00	1,52
4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/32)	A3LDGD		EUR	200		%	101,615	203.230,00	1,46
3,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(26/32)	A4ER28		EUR	200	300 100	%	98,950	197.900,00	1,42

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/43)	A3LEFK		EUR	100		400	% 97,930	97.930,00	0,70
4,1250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2026(26/Und.)	A4EM83		EUR	100		200	% 97,240	97.240,00	0,70
4,0000 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	A4EJF3		EUR	200		100	% 97,120	194.240,00	1,40
4,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LHZE		EUR	200			% 101,680	203.360,00	1,46
3,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2025(25/33)	A4EEZH		EUR	150		250	% 98,180	147.270,00	1,06
4,2500 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55)	A4DFWV		EUR	200			% 99,056	198.112,00	1,42
3,8750 % Fluvius System Operator CV EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LHE3		EUR	100		200	% 99,360	99.360,00	0,71
3,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	A4EETT		EUR	200		200	% 93,884	187.768,00	1,35
3,8500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/34)	A3LXTF		EUR	150		250	% 97,760	146.640,00	1,05
3,3750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/34)	A4EQP2		EUR	150		150	% 96,320	144.480,00	1,04
3,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2026(2026/2031)	A460H4		EUR	200	300	100	% 99,940	199.880,00	1,44
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2024(2030/2030)	A383EL		EUR	150		250	% 101,724	152.586,00	1,10
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	A460G1		EUR	100		200	% 96,784	96.784,00	0,70
4,2500 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2023(23/35)	A3LH5E		EUR	150		150	% 101,286	151.929,00	1,09
3,1250 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2024(24/33)	A3L64B		EUR	150		150	% 95,181	142.771,50	1,03
3,3750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LEL4		EUR	200			% 96,003	192.006,00	1,38
3,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/33)	A3LU3E		EUR	100		200	% 98,930	98.930,00	0,71
3,7500 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LZHZ		EUR	150		250	% 99,067	148.600,50	1,07
3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2024(24/31)	A3L4Z5		EUR	150		150	% 97,637	146.455,50	1,05
4,3750 % Magna International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	A3LFCW		EUR	150		150	% 102,123	153.184,50	1,10
3,5000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(33/33)	A4EGDV		EUR	200		300	% 95,260	190.520,00	1,37
3,5000 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/37) Reg.S	A3LY3M		EUR	150		350	% 94,426	141.639,00	1,02
3,6250 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3L3XJ		EUR	200			% 96,314	192.628,00	1,38
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LFLB		EUR	100		100	% 101,740	101.740,00	0,73
4,3750 % OMV AG EO-FLR Notes 2026(26/Und.)	A4EV34		EUR	200	200		% 98,080	196.160,00	1,41
3,8750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4ECL4		EUR	200		100	% 96,630	193.260,00	1,39

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Publicis Groupe S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4ECB2		EUR	200			% 97,099	194.198,00	1,39
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2030)	A383HC		EUR	100		400	% 100,560	100.560,00	0,72
3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3LU3F		EUR	200			% 100,278	200.556,00	1,44
4,0000 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2026(26/31)	A4ESV5		EUR	150	300	150	% 99,510	149.265,00	1,07
3,8750 % Spie S.A. EO-Bonds 2026(26/31)	A4EUP7		EUR	200	300	100	% 98,771	197.542,00	1,42
4,2500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LJZZ		EUR	150		250	% 98,020	147.030,00	1,06
4,0000 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2026(26/33)	A4EV32		EUR	200	200		% 98,130	196.260,00	1,41
3,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D6WU		EUR	150		350	% 96,540	144.810,00	1,04
4,2500 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LP59		EUR	100		200	% 102,608	102.608,00	0,74
4,5000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	A3L5U3		EUR	100		200	% 98,383	98.383,00	0,71
4,3220 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	A4EHEQ		EUR	200		100	% 97,332	194.664,00	1,40
3,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2026(26/30)	A46ZWL		EUR	200	300	100	% 98,917	197.834,00	1,42
4,1250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/55)	A4EG2F		EUR	150		150	% 97,067	145.600,50	1,05
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	A3LMPT		EUR	200		100	% 105,869	211.738,00	1,52
3,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.25(25/32)	A460DA		EUR	200			% 96,248	192.496,00	1,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.204.450,50	23,02
Verzinsliche Wertpapiere									
3,8120 % Baker Hughes Holdings LLC EO-Notes 2026(26/34)	A4ERH4		EUR	200	200		% 98,077	196.154,00	1,41
3,3630 % BMS Ireland Capital Funding DA EO-Notes 2025(25/33)	A4EKWU		EUR	200			% 96,390	192.780,00	1,38
3,8750 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4EF53		EUR	150		150	% 95,900	143.850,00	1,03
3,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Med.-T. Nts 2025(25/32)	A4EHDX		EUR	150		450	% 96,450	144.675,00	1,04
1,6250 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2019(2019/2031)	A2YNQ0		EUR	200		100	% 88,891	177.782,00	1,28
3,5330 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2024(36)	A3L28Q		EUR	200		100	% 95,436	190.872,00	1,37
3,5500 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2026(26/34)	A4ERUA		EUR	150	300	150	% 97,175	145.762,50	1,05
4,6250 % Elia Group EO-FLR Nts 2026(26/Und.)	A4ET85		EUR	200	200		% 99,780	199.560,00	1,43
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW		EUR	200		100	% 95,430	190.860,00	1,37

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4ERG9		EUR	150	300	150	% 97,310	145.965,00	1,05
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3LZY4		EUR	200			% 99,673	199.346,00	1,43
3,2500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D7LZ		EUR	200			% 96,600	193.200,00	1,39
3,7500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2026(26/31)	A4EUP4		EUR	200	200		% 98,961	197.922,00	1,42
4,3750 % Sika Capital B.V. EO-FLR Cap.Notes 2026(26/56)	A4EZXS		EUR	200	200		% 99,747	199.494,00	1,43
5,6250 % Stora Enso Oyj EO-FLR Notes 2026(26/Und.)	A4ETFO		EUR	150	300	150	% 101,640	152.460,00	1,10
3,9740 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LVYD		EUR	150		150	% 97,056	145.584,00	1,05
4,2462 % Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2026(26/56)	A4EQYN		EUR	200		100	% 96,690	193.380,00	1,39
1,3320 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/28)	A2R75C		EUR	100		200	% 95,136	95.136,00	0,68
4,3570 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/32)	A3L3XZ		EUR	100		200	% 99,668	99.668,00	0,72
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.547.569,00	97,31
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	123.081,73	0,88
Bankguthaben							EUR	123.081,73	0,88
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	123.081,73			% 100,000	123.081,73	0,88
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	258.607,13	1,86
Zinsansprüche			EUR	258.607,13				258.607,13	1,86
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-7.752,11				-7.752,11	-0,06
Fondsvermögen							EUR	13.921.505,75	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	102,92	
Umlaufende Anteile							STK	135.260	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

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					
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28X78	EUR		300	
3,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	A3LWHA	EUR		100	
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	A3LUHG	EUR		400	
4,2000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	A4EJ3B	EUR		100	
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KLQ8	EUR	300	300	
3,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	A3LWDJ	EUR		400	
3,6500 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2012(32)	A1G8C5	EUR		100	
4,3702 % OMV AG EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	A4EDAR	EUR		400	
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R54X	EUR		300	
3,7500 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2023(23/31)	A3LJS3	EUR		200	
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	A3826L	EUR		400	
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	A3LG7W	EUR		300	
1,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/49)	A2R8JL	EUR		100	
3,7900 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 26(26/Und.)	A4EQYW	EUR		300	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	A1ZYTK	EUR		200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,9500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4EGC7	EUR		400	
4,1250 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2022(22/34)	A3LA1M	EUR		400	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	102,92
Umlaufende Anteile	STK	135.260

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

30038 [16] 10/2026 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