

LB≡BW Asset Management

LBBW Income Strategie

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	14
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 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 Income Strategie

Halbjahresbericht zum 31.08.2021

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	8.896.600,23	100,11
1. Aktien	1.596.003,88	17,96
Bundesrep. Deutschland	614.453,40	6,91
Frankreich	391.919,10	4,41
Niederlande	164.404,92	1,85
Finnland	109.081,38	1,23
Belgien	99.680,40	1,12
Italien	70.993,50	0,80
Großbritannien	56.528,64	0,64
Irland	48.096,00	0,54
Spanien	40.846,54	0,46
2. Anleihen	6.766.024,14	76,13
Bundesrep. Deutschland	1.323.343,00	14,89
Niederlande	1.031.069,00	11,60
Frankreich	924.975,00	10,41
Großbritannien	739.169,00	8,32
USA	676.139,14	7,61
Italien	313.507,00	3,53
Spanien	312.919,00	3,52
Luxemburg	202.440,00	2,28
Irland	201.893,00	2,27
Finnland	113.405,00	1,28
Kroatien	111.140,00	1,25
Österreich	107.775,00	1,21
Chile	105.620,00	1,19
Ungarn	105.520,00	1,19
Indonesien	104.910,00	1,18
Rumänien	102.920,00	1,16
Norwegen	102.210,00	1,15
Israel	100.250,00	1,13
Mexiko	86.820,00	0,98
3. Bankguthaben	479.351,47	5,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	55.220,74	0,62
II. Verbindlichkeiten	-9.549,58	-0,11
III. Fondsvermögen	8.887.050,65	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	8.362.028,02	94,09
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.654.484,88	63,63
Aktien									
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	150		100	EUR 300,450	45.067,50	0,51
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	1.500		1.000	EUR 28,570	42.855,00	0,48
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	600		400	EUR 51,990	31.194,00	0,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	120		80	EUR 704,500	84.540,00	0,95
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	850312		STK	2.100		1.400	EUR 17,270	36.267,00	0,41
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	960		640	EUR 65,520	62.899,20	0,71
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	600		400	EUR 47,145	28.287,00	0,32
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	840		560	EUR 80,370	67.510,80	0,76
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	750		500	EUR 53,730	40.297,50	0,45
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	360		240	EUR 190,150	68.454,00	0,77
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	480		320	EUR 61,870	29.697,60	0,33
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	240		160	EUR 146,100	35.064,00	0,39
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	1.440		960	EUR 59,580	85.795,20	0,97
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	2.400		1.600	EUR 18,008	43.219,20	0,49
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	3.900		2.600	EUR 11,178	43.594,20	0,49
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	4.500		3.000	EUR 7,717	34.726,50	0,39
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	3.892	94	2.540	EUR 10,495	40.846,54	0,46
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	960		640	EUR 71,340	68.486,40	0,77
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X		STK	540		360	EUR 70,240	37.929,60	0,43
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	948	28	610	EUR 39,040	37.009,92	0,42
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	180		120	EUR 267,200	48.096,00	0,54
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	90		60	EUR 626,800	56.412,00	0,63
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	A0LBTW		STK	3.870		2.580	EUR 9,044	35.000,28	0,39
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	150		100	EUR 247,450	37.117,50	0,42
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M		STK	3.360		2.240	EUR 16,824	56.528,64	0,64
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	420		280	EUR 87,620	36.800,40	0,41
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	600		400	EUR 127,460	76.476,00	0,86
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	420		280	EUR 151,300	63.546,00	0,72
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	360		240	EUR 140,840	50.702,40	0,57
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	180		120	EUR 24,580	4.424,40	0,05
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	870935		STK	360		240	EUR 70,020	25.207,20	0,28

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 Fonds- vermögens
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	1.050		700	EUR 34,430	36.151,50	0,41
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	360		240	EUR 90,890	32.720,40	0,37
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	591068		STK	1.200		800	EUR 32,320	38.784,00	0,44
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	600		400	EUR 57,160	34.296,00	0,39

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2RW58		EUR	100			% 105,985	105.985,00	1,19
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	A282S7		EUR	100			% 107,800	107.800,00	1,21
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	A28WYB		EUR	100			% 105,355	105.355,00	1,19
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	A255C9		EUR	100			% 103,990	103.990,00	1,17
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A28Y0Y		EUR	100			% 109,525	109.525,00	1,23
0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KLXB		EUR	100		100	% 99,764	99.764,00	1,12
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	A285VQ		EUR	100			% 100,225	100.225,00	1,13
3,1250 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	A286P4		EUR	100			% 102,215	102.215,00	1,15
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DL19VS		EUR	100			% 106,500	106.500,00	1,20
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	A3H240		EUR	100			% 100,993	100.993,00	1,14
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R7MF		EUR	100			% 102,759	102.759,00	1,16
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	A3KM00		EUR	100	100		% 100,162	100.162,00	1,13
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	A283PB		EUR	100			% 108,125	108.125,00	1,22
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	A28W3A		EUR	100			% 100,900	100.900,00	1,14
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	A3E5S0		EUR	200	200		% 98,790	197.580,00	2,22
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	A255DH		EUR	100		100	% 108,180	108.180,00	1,22
1,7500 % Imperial Brands Fin.Ned.BV EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KNL0		EUR	100	200	100	% 102,170	102.170,00	1,15
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	A2R3QM		EUR	100		100	% 104,910	104.910,00	1,18
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A2YN1H		EUR	100			% 104,978	104.978,00	1,18
0,0000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2020(22)	A28Z9W		EUR	100			% 100,250	100.250,00	1,13
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	JPM5KX		EUR	100		100	% 101,895	101.895,00	1,15
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	A1ZYC8		EUR	100			% 111,140	111.140,00	1,25
0,7500 % La Banque Postale EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	A3KSZD		EUR	100	200	100	% 100,210	100.210,00	1,13
2,3750 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/26)	A28ZM2		EUR	100		100	% 105,220	105.220,00	1,18

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 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KP74		EUR	100	200	100	% 101,925	101.925,00	1,15
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	A28W7K		EUR	100			% 113,405	113.405,00	1,28
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	100	200	100	% 100,229	100.229,00	1,13
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A285BS		EUR	100			% 102,525	102.525,00	1,15
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28X74		EUR	100			% 107,350	107.350,00	1,21
2,1240 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(31)Reg.S	A2R47U		EUR	100			% 102,920	102.920,00	1,16
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KRJ1		EUR	100	200	100	% 101,535	101.535,00	1,14
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2R3P2		EUR	100			% 105,065	105.065,00	1,18
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	A28ZJD		EUR	100			% 108,485	108.485,00	1,22
1,1250 % Ungarn EO-Bonds 2020(26)	A28WQ7		EUR	100			% 105,520	105.520,00	1,19
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KRJD		EUR	100	200	100	% 104,020	104.020,00	1,17
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A2832T		EUR	100			% 102,986	102.986,00	1,16
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	A281WT		EUR	100			% 103,910	103.910,00	1,17
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	100			% 107,775	107.775,00	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.707.543,14	30,47
Verzinsliche Wertpapiere									
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	A285HT		EUR	100			% 103,077	103.077,00	1,16
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284HM		EUR	100			% 102,210	102.210,00	1,15
2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	A28YJY		EUR	100			% 100,358	100.358,00	1,13
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	A28TT1		EUR	100			% 101,178	101.178,00	1,14
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR		EUR	100			% 105,620	105.620,00	1,19
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	A3MP4X		EUR	200	200		% 99,930	199.860,00	2,25
1,0000 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/33)	A3KMHT		EUR	100		100	% 101,089	101.089,00	1,14
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	A3E5WW		EUR	100	100		% 100,140	100.140,00	1,13
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2019(19/27)	A2SANH		EUR	100			% 101,715	101.715,00	1,14
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	A2YNP3		EUR	100			% 103,141	103.141,00	1,16
1,7500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KMAE		EUR	100			% 101,490	101.490,00	1,14
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	100			% 101,623	101.623,00	1,14

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
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	A3E5P1		EUR	100	200	100	% 99,188	99.188,00	1,12
2,1250 % Mexiko EO-Notes 2021(21/51)	A2873D		EUR	100		100	% 86,820	86.820,00	0,98
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	A3E5WY		EUR	100	100		% 98,793	98.793,00	1,11
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KS2C		EUR	100	100		% 101,900	101.900,00	1,15
3,1250 % OCI N.V. EO-Notes 2019(21/24) Reg.S	A2R9D7		EUR	100			% 101,825	101.825,00	1,15
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	A280VZ		EUR	100			% 103,085	103.085,00	1,16
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	A2821T		EUR	100			% 108,010	108.010,00	1,22
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	A19RN2		EUR	100			% 103,030	103.030,00	1,16
2,2500 % Standard Industries Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2SATF		EUR	100			% 98,130	98.130,00	1,10
2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(32/52)	A28X34		EUR	100			% 111,690	111.690,00	1,26
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A285V3		EUR	100			% 102,240	102.240,00	1,15
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SZ		EUR	100			% 98,974	98.974,00	1,11
2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	A3KU06		EUR	100	100		% 100,410	100.410,00	1,13
1,2500 % United States of America DL-Notes 2020(50)	A28XEG		USD	100		300	% 84,930	71.947,14	0,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.362.028,02	94,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	479.351,47	5,39
Bankguthaben							EUR	479.351,47	5,39
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	458.141,62			% 100,000	458.141,62	5,16
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	25.037,17			% 100,000	21.209,85	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	55.220,74	0,62
Zinsansprüche			EUR	54.091,83				54.091,83	0,61
Dividendenansprüche			EUR	1.128,91				1.128,91	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-9.549,58				-9.549,58	-0,11
Fondsvermögen							EUR	8.887.050,65	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	52,91	
Umlaufende Anteile							STK	167.953	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2021		
US-Dollar	(USD)	1,1804500	=	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					
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KRSC	EUR	200	200	
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	A2SAN8	EUR		100	
0,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A286PM	EUR		200	
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	A1ZR8M	EUR		100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne	103072	EUR	300	300	
1,2500 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	A28WV4	EUR		100	
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	A3E5X6	EUR	100	100	
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	A191CU	EUR		100	
1,3000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2021(2021/2041)	A3H25Q	EUR	200	200	
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(22/22)	A255C6	EUR		200	
1,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23)	A19WGD	EUR		100	
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	A2YPEQ	EUR		100	
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	A3KQR2	EUR	200	200	
0,6250 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	A19E13	EUR		100	
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KSXE	EUR	500	500	
0,2000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A3KM90	EUR	800	800	
0,4500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(41)	A3KT6B	EUR	400	400	
0,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(47)	A3KRJR	EUR	100	100	
0,7000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(51)	A3KTGW	EUR	400	400	
0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	A3KQXG	EUR	100	100	
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32)	A3KR71	EUR	100	100	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2SA6U	EUR		100	
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(45)	A3KM2D	EUR	100	100	
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(72)	A3KPKQ	EUR	600	600	
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY	EUR		100	
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	A285E2	EUR		100	
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	A2LQR0	EUR		100	
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	A283SA	EUR		100	
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D	EUR		100	
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	A3KLYQ	EUR		100	
1,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/41)	A3KLJW	EUR		100	
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	A3KPS2	EUR	200	200	
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A282BR	EUR		100	
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	A3KL3W	EUR		200	
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A285YE	EUR		100	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	A2R0W4	EUR		100	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P	EUR		100	
1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R7AJ	EUR		100	
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A2875M	EUR		100	
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	A1ZYTJ	EUR		100	
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	A3E5MK	EUR	200	200	
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KNOP	EUR	200	200	
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	A3E5KP	EUR	100	100	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A3CVFA	STK	3.798	3.798	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	-----	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/25)Reg.S	A254P8	EUR		100	
1,3360 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/41)	A3KU4X	EUR	200	200	
2,3750 % Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	A2838C	EUR		100	
1,0000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/41)	A3KMSW	EUR	200	200	
1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(51)	A3E5MU	EUR	200	200	
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	A181S5	EUR		100	
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28WSJ	EUR		100	
1,2500 % Peru EO-Bonds 2021(21/33)	A3KM3M	EUR	100	100	
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN	EUR		100	
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	A254SE	EUR		150	
0,7500 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/30)	A3H3J3	EUR	200	200	
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	A3MP4W	EUR	200	200	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	A12T54	EUR		100	
---	--------	-----	--	-----	--

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			759,74
--	--	-----	--	--	--------

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			574,77
--	--	-----	--	--	--------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			14,49
--	--	-----	--	--	-------

Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			0,97
---	--	-----	--	--	------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	52,91
Umlaufende Anteile	STK	167.953

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

30062 [3] 09/2021 55 25% Altpapier

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