

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Global Warming**

**Halbjahresbericht zum 30.06.2021**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2021	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	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](http://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 Global Warming

## Halbjahresbericht zum 30.06.2021

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>930.919.445,89</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>925.626.795,83</b>	<b>99,55</b>
USA	656.684.674,91	70,63
Irland	81.511.746,36	8,77
Niederlande	43.539.933,21	4,68
Frankreich	33.905.700,00	3,65
Bundesrep. Deutschland	32.696.400,00	3,52
Schweden	23.697.396,97	2,55
Canada	14.929.247,53	1,61
Spanien	10.717.400,00	1,15
Schweiz	9.763.181,90	1,05
Dänemark	9.636.913,77	1,04
Japan	5.605.401,18	0,60
Finnland	2.938.800,00	0,32
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>4.890.140,68</b>	<b>0,53</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>402.509,38</b>	<b>0,04</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.103.160,19</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>929.816.285,70</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>								<b>EUR</b>	<b>925.626.795,83</b>	<b>99,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>925.626.795,83</b>	<b>99,55</b>
<b>Aktien</b>										
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292		STK	230.000	270.000	40.000	CAD	95,320	14.929.247,53	1,61
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427		STK	800	800	760	CHF	4.303,000	3.140.302,86	0,34
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	A2JNV8		STK	24.000	12.000		CHF	302,500	6.622.879,04	0,71
DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY		STK	49.000	49.000		DKK	1.462,500	9.636.913,77	1,04
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	46.500	22.300	3.000	EUR	579,400	26.942.100,00	2,90
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	2.050.000	2.050.000		EUR	5,228	10.717.400,00	1,15
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	40.000	155.000	115.000	EUR	52,870	2.114.800,00	0,23
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	850739		STK	26.000	57.500	31.500	EUR	134,500	3.497.000,00	0,38
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	10.000	14.000	4.000	EUR	141,100	1.411.000,00	0,15
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	650.000	302.000		EUR	33,820	21.983.000,00	2,36
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	400.000	730.000	330.000	EUR	11,140	4.456.000,00	0,48
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	A0LBTW		STK	300.000	450.000	150.000	EUR	9,796	2.938.800,00	0,32
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	70.000	45.000		EUR	132,680	9.287.600,00	1,00
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	180.000	180.000		EUR	51,680	9.302.400,00	1,00
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403		STK	200.000	380.000	180.000	EUR	24,860	4.972.000,00	0,53
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	41.000	27.000		EUR	342,300	14.034.300,00	1,51
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	865682		STK	28.000	28.000		JPY	26.350,000	5.605.401,18	0,60
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU		STK	200.000	260.000	60.000	SEK	524,000	10.333.267,60	1,11
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	A3CRAH		STK	850.000	850.000		SEK	90,020	7.544.567,15	0,81
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	865956		STK	270.000	420.000	150.000	SEK	218,600	5.819.562,22	0,63
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	34.000	34.000	8.000	USD	585,640	16.790.420,78	1,81
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	296.000	120.000	26.000	USD	147,810	36.893.296,23	3,97
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	51.000			USD	154,130	6.628.408,80	0,71
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	220.000	316.000	141.000	USD	68,410	12.690.952,02	1,36
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	30.000	30.000		USD	381,800	9.658.487,22	1,04
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR		STK	80.000	80.000		USD	238,760	16.106.585,72	1,73

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	50.000	72.000	22.000	USD 142,390	6.003.457,29	0,65
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	A2PJN6		STK	340.000	340.000		USD 35,510	10.180.790,96	1,09
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	330.000	330.000		USD 41,230	11.473.058,44	1,23
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	18.000	18.000		USD 874,970	13.280.597,01	1,43
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	80.000	80.000		USD 42,760	2.884.560,25	0,31
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	20.000	66.500	46.500	USD 476,925	8.043.258,28	0,87
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598		STK	48.000	91.000	68.000	USD 217,630	8.808.702,25	0,95
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	A1W0KL		STK	83.000	83.000		USD 174,730	12.229.184,59	1,32
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	939391		STK	59.000	25.500	6.500	USD 369,920	18.403.980,10	1,98
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	A2ASF5		STK	9.000	6.500	17.500	USD 262,200	1.989.881,10	0,21
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	187.000	103.000	13.000	USD 268,360	42.316.654,02	4,55
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	50.000	58.000	21.000	USD 352,710	14.870.984,06	1,60
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	115.000	115.000		USD 148,180	14.369.424,07	1,55
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	45.000	45.000		USD 103,570	3.930.053,12	0,42
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201		STK	150.000	63.000	43.000	USD 122,953	15.551.796,10	1,67
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	35.000	35.000	67.000	USD 141,670	4.181.170,42	0,45
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	603111		STK	64.000	64.000	35.000	USD 187,540	10.121.055,74	1,09
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	57.000	25.000		USD 490,380	23.569.997,47	2,53
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	466.000	466.000		USD 68,630	26.968.192,93	2,90
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	40.000	27.000	30.000	USD 324,430	10.942.912,56	1,18
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686		STK	30.000	12.000	4.000	USD 650,820	16.463.951,43	1,77
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	140.000	140.000		USD 140,680	16.607.808,42	1,79
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	55.000	38.000	10.200	USD 365,090	16.932.245,55	1,82
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	10.000	10.000		USD 191,240	1.612.614,89	0,17
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	194.000	85.700		USD 270,980	44.329.302,64	4,77
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	16.000	6.000	21.500	USD 362,370	4.889.046,29	0,53
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	200.000	200.000		USD 91,690	15.463.361,16	1,66
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	45.000	13.000		USD 533,080	20.228.181,13	2,18

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	60.000	35.000		USD 265,410	13.428.282,32	1,44
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	55.000	23.000	15.000	USD 800,539	37.127.620,37	3,99
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	70.000	33.000	39.000	USD 205,700	12.141.833,21	1,31
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A2P1UZ		STK	46.000	46.000		USD 81,770	3.171.785,14	0,34
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	104.000	46.500		USD 291,499	25.563.619,19	2,75
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	63.000	31.000	5.000	USD 410,450	21.804.831,77	2,35
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	40.000	30.400	67.400	USD 244,270	8.239.143,27	0,89
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	40.000	60.000	20.000	USD 192,410	6.489.923,27	0,70
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	75.500	30.500		USD 504,470	32.116.944,94	3,45
Timken Co. Registered Shares o.N.	852676		STK	20.000	20.000		USD 80,590	1.359.136,52	0,15
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	155.000	155.000		USD 184,140	24.067.543,64	2,59
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295		STK	315.000	100.000		USD 81,845	21.739.754,62	2,34
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	24.000	24.000		USD 400,440	8.104.022,26	0,87
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	100.000	44.000		USD 174,750	14.735.643,81	1,58
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	90.000	76.000	34.100	USD 233,820	17.745.003,79	1,91
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	60.000	32.000		USD 140,110	7.088.793,32	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>925.626.795,83</b>	<b>99,55</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>4.890.140,68</b>	<b>0,53</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.890.140,68</b>	<b>0,53</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	4.890.140,68			% 100,000	4.890.140,68	0,53
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>402.509,38</b>	<b>0,04</b>
Dividendenansprüche			EUR	402.509,38				402.509,38	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.103.160,19</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>929.816.285,70</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LBBW Global Warming I</b>								
Fondsvermögen						EUR	234.007.250,41	25,17
Anteilwert						EUR	130,92	
Umlaufende Anteile						STK	1.787.431	
<b>LBBW Global Warming R</b>								
Fondsvermögen						EUR	695.809.035,29	74,83
Anteilwert						EUR	75,65	
Umlaufende Anteile						STK	9.197.385	

<sup>\*)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021	=	
Canadische Dollar	(CAD)	1,4685000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0962000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4362500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,6230500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1420000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1859000	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103	STK		101.000	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK	12.000	12.000	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186	STK	57.000	295.000	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR	STK	30.000	70.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133	STK		40.200	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912	STK		23.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	A117ME	STK		32.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK		10.000	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492	STK	2.000	12.000	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985	STK	68.000	140.000	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964	STK	9.000	52.000	
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	A2JQTG	STK	210.000	210.000	
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	A0LCUY	STK	90.000	90.000	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900	STK	22.000	32.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	50.000	50.000	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285	STK	300.000	300.000	
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	873369	STK		8.000	
Five9 Inc. Registered Shares DL -,01	A1XFG9	STK	9.000	31.000	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862	STK		45.000	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	A13SX2	STK	9.000	23.000	
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0	STK	15.000	65.000	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628	STK	30.000	30.000	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK		60.000	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619	STK		12.471	
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853657	STK	80.000	80.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	A0B733	STK	900.000	900.000	
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	878403	STK	10.000	10.000	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888	STK		9.000	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH	STK	5.000	19.000	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG	STK	12.000	12.000	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062	STK		36.000	
Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	A0RC70	STK		8.000	
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	A1W58K	STK	7.700	30.000	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P	STK	3.000	18.500	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	852608	STK	350.000	350.000	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	856200	STK	36.000	36.000	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	A14Q5B	STK		3.000	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703	STK	38.000	86.000	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800	STK	60.000	260.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK	250.000	250.000	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144	STK		48.000	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443	STK	12.000	32.000	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026	STK		25.000	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807	STK		10.000	
Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	A1COQD	STK	600.000	600.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	A2AJP8	STK	850.000	950.000	

## Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlagesumme in Fonds- währung	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW Global Warming I

Anteilwert	EUR	130,92
Umlaufende Anteile	STK	1.787.431

#### LBBW Global Warming R

Anteilwert	EUR	75,65
Umlaufende Anteile	STK	9.197.385

### 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. Juli 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)