LB≡BW Asset Management

W&W ESG Strategie Renten

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.07.2026 **7**

Vermögensübersicht zum 31.07.2026 8

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026 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,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **www.LBBW-AM.de** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung

Karen Armenakyan
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)

Sebastian Napiralla

W&W ESG Strategie Renten

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Vermögensübersicht zum 31.07.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**13.307.421,78**	**100,11**
1. Anleihen	**12.838.905,80**	**96,59**
Frankreich	1.811.112,00	13,63
Dänemark	1.596.719,00	12,01
Bundesrep. Deutschland	1.582.258,00	11,90
Italien	1.497.188,00	11,26
Österreich	1.184.302,00	8,91
Niederlande	1.086.664,00	8,18
Luxemburg	781.036,00	5,88
Spanien	493.775,00	3,71
Schweden	438.676,00	3,30
USA	389.450,00	2,93
Großbritannien	294.135,00	2,21
Ver.Arabische Emirate	290.520,00	2,19
Tschechische Republik	290.160,00	2,18
Ungarn	202.088,00	1,52
Lettland	198.132,00	1,49
Finnland	197.580,00	1,49
Irland	196.720,00	1,48
Portugal	196.400,00	1,48
Weltbank	111.990,80	0,84
2. Derivate	**-24.150,00**	**-0,18**
3. Bankguthaben	**349.527,80**	**2,63**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**143.138,18**	**1,08**
II. Verbindlichkeiten	**-14.956,80**	**-0,11**
III. Fondsvermögen	**13.292.464,98**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**12.838.905,80**	**96,59**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**11.660.989,80**	**87,73**
Verzinsliche Wertpapiere										
3,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2022(33)	A3LAHU		EUR	200			%	98,435	196.870,00	1,48
3,6250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2025(35)	A4D5QU		EUR	200	200		%	97,413	194.826,00	1,47
3,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2026(31)	A4EW83		EUR	300	300		%	98,459	295.377,00	2,22
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 26(28/29)	A4EWRT		EUR	200	200		%	99,567	199.134,00	1,50
2,3750 % Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2025(2030)	A161R2		EUR	200	200		%	97,538	195.076,00	1,47
3,8750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2026(2031/2037)	BYL0GZ		EUR	200			%	98,110	196.220,00	1,48
3,7390 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(33/34)	A4ENVJ		EUR	300		100	%	97,942	293.826,00	2,21
3,2500 % Bque et Cais. d'Epar.de l'Etat EO-FLR Prefer. MTN 2025(30/31)	A4D8LS		EUR	200			%	98,540	197.080,00	1,48
3,2500 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Med.-T. Nts 2026(30/31)	A4EPBF		EUR	200			%	98,200	196.400,00	1,48
0,5000 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	A3KV1A		EUR	300			%	96,720	290.160,00	2,18
3,8750 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1096 v.26(36/37)	CZ46CA		EUR	200	200		%	97,360	194.720,00	1,46
3,7500 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T.Nts 2026(33/38)	A4EQ9R		EUR	200	400	200	%	97,000	194.000,00	1,46
4,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35438 v.26(29)	A3827B		EUR	200	200		%	99,198	198.396,00	1,49
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LH5M		EUR	300	400	300	%	101,760	305.280,00	2,30
3,2500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2026(31)	A4EWZQ		EUR	200	200		%	98,560	197.120,00	1,48
3,1201 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2025(31)	A4ELA0		EUR	300	100		%	96,840	290.520,00	2,19
3,8000 % Frankreich EO-OAT 2026(37)	A4ETLR		EUR	200	200		%	97,920	195.840,00	1,47
3,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(36/36)	A4ENGE		EUR	200			%	95,946	191.892,00	1,44
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030)	A383PT		EUR	200		200	%	100,750	201.500,00	1,52
3,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2026(30)	A4ETG9		EUR	200	400	200	%	98,914	197.828,00	1,49
0,7000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(46)	A3KXTN		EUR	200			%	55,995	111.990,80	0,84

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,5000 % Istit.Credito Sportivo Cul.SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 26(31)	A4EXPU		EUR	200	200		%	98,541	197.082,00	1,48
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	A3K88Y		EUR	200	200		%	101,410	202.820,00	1,53
4,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(37)	A3LY0F		EUR	200	200		%	99,970	199.940,00	1,50
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	A3KYVR		EUR	200		200	%	81,026	162.052,00	1,22
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EV33		EUR	200	200		%	99,066	198.132,00	1,49
3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	A4D7KZ		EUR	200			%	98,590	197.180,00	1,48
3,7500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 26(32)	A4EX1C		EUR	200	200		%	98,883	197.766,00	1,49
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	A383GP		EUR	200	100		%	99,470	198.940,00	1,50
3,0000 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(31)	A4D8SH		EUR	200	200		%	98,782	197.564,00	1,49
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2026(33)	A4EVQ1		EUR	200	400	200	%	98,139	196.278,00	1,48
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	A2R2S4		EUR	200	200		%	68,360	136.720,00	1,03
3,2500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2026(31)	A4EUQ4		EUR	200	200		%	98,790	197.580,00	1,49
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	300			%	93,068	279.204,00	2,10
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	A3K6A1		EUR	300			%	93,092	279.276,00	2,10
4,7500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	A3LZW3		EUR	200			%	101,044	202.088,00	1,52
4,5000 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	A3LE5V		EUR	200	200		%	101,649	203.298,00	1,53
3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3LZHR		EUR	300	100	300	%	100,392	301.176,00	2,27
4,1250 % PPI Public Property Invest AB EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4ENV6		EUR	250			%	97,000	242.500,00	1,82
3,8750 % Praemia Healthcare SA EO-Obl. 2025(25/32)	A4ELWS		EUR	200			%	97,646	195.292,00	1,47
3,6250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Pref.MTN 25(32/33)	A4EKX4		EUR	200	100		%	98,260	196.520,00	1,48
3,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Pref. FLR MTN 2026(31/32)	A4EPM1		EUR	300			%	97,690	293.070,00	2,20
0,7500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2019(36)	A2R4MT		EUR	200		300	%	73,036	146.072,00	1,10
0,3000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A3KVKN		EUR	200			%	69,066	138.132,00	1,04

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,3750 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2024(45)	A3L3LU		EUR	200	200		%	85,525	171.050,00	1,29
3,7170 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2026(33/34)	A4EM89		EUR	300			%	98,045	294.135,00	2,21
4,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	A4ENVU		EUR	200			%	96,270	192.540,00	1,45
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LFCY		EUR	200			%	100,755	201.510,00	1,52
5,6180 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LDQA		EUR	300			%	104,697	314.091,00	2,36
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LTN3		EUR	200			%	99,199	198.398,00	1,49
3,2500 % TenneT GmbH & Co. KG Med.Term.Notes v.2026(30/30)	A5GS0S		EUR	200	200		%	99,043	198.086,00	1,49
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LRPU		EUR	300	100		%	101,626	304.878,00	2,29
3,6250 % Volksbank Wien AG EO-FLR Pref.MTN 2025(30/31)	A4EGEK		EUR	300		100	%	99,250	297.750,00	2,24
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3L563		EUR	200	100		%	97,907	195.814,00	1,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**1.177.916,00**	**8,86**
Verzinsliche Wertpapiere										
3,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	A4EKXR		EUR	150			%	97,816	146.724,00	1,10
3,7500 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2025(25/33)	A4EK9Y		EUR	200			%	96,818	193.636,00	1,46
3,8750 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2026(2026/2029)	A460KS		EUR	200	400	200	%	99,660	199.320,00	1,50
3,7500 % HREM-FIS-Hines Europ.Core Fd EO-Anl. 2026(26/31)	A4EXNZ		EUR	250	250		%	98,136	245.340,00	1,85
3,4890 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2025(25/31)	A4ELJX		EUR	200			%	98,360	196.720,00	1,48
3,5000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred Med.-T.Nts 26(33)	A4ET0W		EUR	200	300	100	%	98,088	196.176,00	1,48
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**12.838.905,80**	**96,59**
Derivate							**EUR**		**-24.150,00**	**-0,18**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							**EUR**		**-24.150,00**	**-0,18**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Buxl Future 08.09.26		185	EUR	400					-10.560,00	-0,08
Euro Bund Future 08.09.26		185	EUR	900					-13.590,00	-0,10

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**349.527,80**	**2,63**
Bankguthaben							**EUR**		**349.527,80**	**2,63**
EUR-Guthaben bei:										
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	324.307,85			%	100,000	324.307,85	2,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	29.016,81			%	100,000	25.219,95	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**143.138,18**	**1,08**
Zinsansprüche			EUR	143.138,18					143.138,18	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-14.956,80**					**-14.956,80**	**-0,11**
Fondsvermögen							**EUR**		**13.292.464,98**	**100,00** [1]
Anteilwert							**EUR**		**42,39**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**313.539**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2026		
US-Dollar	(USD)	1,1505500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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					
3,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 26(30)	A4ESZU	EUR	200	200	
5,5000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LM4G	USD		200	
5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	A3LKSU	EUR		200	
4,0500 % American Express Co. DL-Notes 2022(29/29)	A3K47Q	USD		200	
3,6250 % ASN Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2026(32)	A4ETUM	EUR	100	100	
2,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 2025(28/28)	A4EDLR	EUR		100	
4,2500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	A3LKSV	EUR		200	
4,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	A4D5WV	USD		200	
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	A3LADJ	EUR		200	
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 26(31/32)	A4EVKX	EUR	400	400	
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LLGZ	EUR	200	200	
5,4310 % EI Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2024(29)	A3LZAQ	USD		200	
3,5300 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2026(29)	A4EWZ8	EUR	400	400	
3,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 26(31/32)	A4ETZ5	EUR	100	100	
5,3570 % KODIT Global 2024-1 Co. Ltd. DL-Bonds 2024(27) Reg.S	A3LZFA	USD		200	
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	A2R056	EUR		100	
3,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 26(32/33)	A4EUQP	EUR	250	250	
4,3350 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 26(32/33)	A4EVAJ	EUR	100	100	
3,7500 % Naver Corp. EO-Notes 2026(33)	A4ETLT	EUR	250	250	
4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LE6S	EUR		200	
3,7500 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4EVJ2	EUR	200	200	
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	A3K6A0	EUR		200	
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	A3L10S	EUR		200	
4,2500 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2026(26/40)	A4EN45	EUR		100	
3,2500 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(32)	A4EF5G	EUR		100	
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	A3LDC1	EUR		200	
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. MTN 2026(31/32)	A4ES47	EUR	250	250	
2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28)	A1X3QE	EUR		100	
3,1250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(29)	A460N6	EUR		400	
1,8750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/28)	A3MQS6	EUR	100	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8750 % Abu Dhabi Future Energy Comp. DL-Medium-Term Notes 2024(29)	A3L1XY	USD		200	
3,7500 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 26(31/32)	A4EUEB	EUR	300	300	
3,0000 % Amgen Inc. DL-Notes 2022(22/29)	A3K2PR	USD		300	
4,2500 % Amprion GmbH FLR-Sub.MTN v.2026(2026/2056)	A46ZYH	EUR	100	100	
3,1620 % Amprion GmbH MTN v. 2026(2030/2031)	A460EX	EUR		300	
3,5370 % Contact Energy Ltd. EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4EJ33	EUR		150	
3,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EU44	EUR	200	200	
4,1250 % EMD Finance LLC DL-Notes 2025(25/28) Reg.S	A4EFSD	USD		200	
4,6500 % Illumina Inc. DL-Notes 2024(24/26)	A3L0T7	USD		200	
3,1250 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 26(30/31)	A4EPCF	EUR		100	
2,6250 % Pfizer Inc. DL-Notes 2020(20/30)	A28VAY	USD		200	
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	A3LM2K	EUR		200	

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
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,1250 % New Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(26)	A3LG3K	USD		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-BUND, EURO-BUXL)		EUR			2.144,43
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR			383,31
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			2.030

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**42,39**
Umlaufende Anteile	**STK**	**313.539**

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

30075 [5] 09/2026 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