

LB≡**BW** Asset Management

LBBW Unternehmensanleihen
Euro Offensiv

Halbjahresbericht zum 31.08.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2025	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Übersicht Anteilklassen	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

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



Uwe Adaml
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

LBBW Unternehmensanleihen

Euro Offensiv

Halbjahresbericht zum 31.08.2025

Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	81.378.439,16	100,07
1. Anleihen	78.034.954,50	95,96
Frankreich	15.846.940,00	19,49
Niederlande	12.249.365,00	15,06
USA	10.013.324,00	12,31
Großbritannien	6.690.141,00	8,23
Bundesrep. Deutschland	6.197.140,00	7,62
Spanien	4.602.255,00	5,66
Italien	3.610.690,00	4,44
Schweden	3.044.797,50	3,74
Finnland	2.836.752,00	3,49
Belgien	2.584.300,00	3,18
Portugal	2.500.000,00	3,07
Luxemburg	2.280.660,00	2,80
Australien	1.531.395,00	1,88
Norwegen	1.519.350,00	1,87
Österreich	1.518.345,00	1,87
Irland	1.009.500,00	1,24
2. Bankguthaben	1.987.507,14	2,44
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.355.977,52	1,67
II. Verbindlichkeiten	-55.790,01	-0,07
III. Fondsvermögen	81.322.649,15	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR		78.034.954,50	95,96
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		59.411.828,50	73,06
Verzinsliche Wertpapiere										
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	A4D85R		EUR	1.000	2.000	1.000	%	100,896	1.008.960,00	1,24
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	A3L0N5		EUR	1.500			%	102,282	1.534.230,00	1,89
5,0000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LFG7		EUR	1.000			%	107,760	1.077.600,00	1,33
4,2500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(25/Und)	A4EBUZ		EUR	1.000	1.000		%	99,664	996.641,00	1,23
3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)	A4D64C		EUR	1.000		500	%	101,202	1.012.015,00	1,24
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	A3LHS4		EUR	1.000			%	104,250	1.042.500,00	1,28
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	A4D9GZ		EUR	1.200	1.200		%	101,634	1.219.608,00	1,50
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQZU		EUR	1.000			%	104,790	1.047.895,00	1,29
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	A3LY5H		EUR	1.000			%	102,201	1.022.010,00	1,26
3,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4EA8U		EUR	1.000	1.000		%	99,821	998.210,00	1,23
3,7500 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LZWX		EUR	1.000			%	101,969	1.019.690,00	1,25
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	A383N1		EUR	1.000			%	104,100	1.041.000,00	1,28
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 2025(25/55)	A4EBUR		EUR	2.500	2.500		%	100,000	2.500.000,00	3,07
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	A3L3G7		EUR	1.400			%	104,518	1.463.252,00	1,80
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2025(25/37)	A4EAVD		EUR	1.000	2.000	1.000	%	100,090	1.000.900,00	1,23
3,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	A3LWDJ		EUR	1.200			%	102,396	1.228.752,00	1,51
4,5000 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v.25(28/55)	A4DFKE		EUR	1.500	1.500		%	100,342	1.505.130,00	1,85
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	A3LU4B		EUR	1.500			%	103,079	1.546.185,00	1,90
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	A3LZYH		EUR	1.000			%	103,704	1.037.040,00	1,28
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	A3LCSY		EUR	1.000			%	98,110	981.100,00	1,21
4,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2023(23/30)	A3LMVB		EUR	1.000			%	105,930	1.059.300,00	1,30
3,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/32)	A4EESX		EUR	1.000	2.100	1.100	%	99,360	993.600,00	1,22
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	A3515F		EUR	1.500			%	109,214	1.638.210,00	2,01
3,7500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4EB1W		EUR	1.000	1.000		%	100,950	1.009.500,00	1,24
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	A3LRD8		EUR	1.200			%	105,836	1.270.032,00	1,56
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	A3LDDY		EUR	1.000			%	103,840	1.038.400,00	1,28

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2024(24/31)	A3L4Z5		EUR	1.000			% 100,105	1.001.050,00	1,23
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	A383GP		EUR	2.000	2.000		% 100,640	2.012.800,00	2,48
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4D8KK		EUR	1.300	1.300		% 100,471	1.306.123,00	1,61
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LFLB		EUR	1.500			% 104,448	1.566.720,00	1,93
3,6250 % Norsk Hydro ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D5X3		EUR	1.500			% 101,290	1.519.350,00	1,87
4,3702 % OMV AG EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	A4EDAR		EUR	1.500	1.500		% 101,223	1.518.345,00	1,87
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	1.000			% 106,330	1.063.300,00	1,31
3,8750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4ECL4		EUR	1.000	1.000		% 98,813	988.130,00	1,22
4,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	A4EDRS		EUR	1.500	1.500		% 97,225	1.458.375,00	1,79
3,3750 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 25(25/32)	A4D64X		EUR	1.500			% 99,971	1.499.557,50	1,84
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	A4D8LJ		EUR	1.200	1.200		% 101,780	1.221.360,00	1,50
4,5000 % Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3L3A8		EUR	1.000			% 102,576	1.025.755,00	1,26
3,7500 % Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)	A4EBVF		EUR	1.500	1.500		% 100,921	1.513.815,00	1,86
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	A28ZJD		EUR	1.000			% 99,624	996.240,00	1,23
3,5000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4D8K8		EUR	1.000	1.000		% 101,004	1.010.040,00	1,24
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LWDN		EUR	1.000			% 102,362	1.023.620,00	1,26
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LW4B		EUR	1.000			% 103,875	1.038.750,00	1,28
3,3750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2025(32/32)	A4EAKS		EUR	1.300	1.300		% 99,766	1.296.958,00	1,59
4,1200 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	A3L5U2		EUR	2.000			% 101,267	2.025.340,00	2,49
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	A192QF		EUR	3.000	2.500	1.000	% 101,148	3.034.440,00	3,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	18.623.126,00	22,90
Verzinsliche Wertpapiere									
5,0000 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2025(25/31)	A4D79R		EUR	1.000	1.000		% 99,377	993.770,00	1,22
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	A3L3QM		EUR	1.000			% 100,318	1.003.180,00	1,23
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	A3LR6Q		EUR	1.000			% 104,240	1.042.400,00	1,28
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	A3LFG9		EUR	1.500			% 104,819	1.572.285,00	1,93
3,6000 % General Mills Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D91T		EUR	1.000	1.800	800	% 100,627	1.006.265,00	1,24
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	A2R55U		EUR	1.500			% 97,457	1.461.855,00	1,80

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LRPA		EUR	1.000		%	103,060	1.030.600,00	1,27
3,2500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D7LZ		EUR	800		%	98,892	791.136,00	0,97
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ		EUR	1.500		%	102,909	1.543.635,00	1,90
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	A3LNB2		EUR	1.500		%	104,693	1.570.395,00	1,93
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	A3LVY6		EUR	1.000	1.000	%	105,018	1.050.180,00	1,29
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	A3K9DV		EUR	1.500		%	103,016	1.545.240,00	1,90
4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2025(25/31)	A4EBU0		EUR	1.000	1.000	%	100,680	1.006.800,00	1,24
3,7130 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LVYC		EUR	1.500		%	102,093	1.531.395,00	1,88
3,7500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2025(25/37)	A4EE5D		EUR	1.500	1.500	%	98,266	1.473.990,00	1,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	78.034.954,50	95,96
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.987.507,14	2,44
Bankguthaben							EUR	1.987.507,14	2,44
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.987.507,14		%	100,000	1.987.507,14	2,44
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.355.977,52	1,67
Zinsansprüche			EUR	1.355.977,52				1.355.977,52	1,67
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-55.790,01				-55.790,01	-0,07
Fondsvermögen							EUR	81.322.649,15	100,00 ¹⁾
LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv I									
Fondsvermögen						EUR	77.747.679,19	95,60	
Anteilwert						EUR	103,12		
Umlaufende Anteile						STK	753.950		
LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R									
Fondsvermögen						EUR	3.574.969,96	4,40	
Anteilwert						EUR	53,36		
Umlaufende Anteile						STK	66.996		

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

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

3,8750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/45)	A4EAQ7	EUR	700	700
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/28)	A3L69A	EUR		700
3,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2025(25/33)	A4D85T	EUR	1.000	1.000
3,5000 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(35/35)	A4D85W	EUR	1.000	1.000
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	A4D64D	EUR	1.000	1.000
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	A3LWSU	EUR		1.000
3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/36)	A3L2DK	EUR		1.000
3,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2025(25/33)	A4D7Y7	EUR		1.000
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	A383VK	EUR		1.200
3,5000 % E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(33/33)	A383X4	EUR		700
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	A3LXTE	EUR		1.000
3,9500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)	A383EX	EUR		1.000
3,8000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/45)	A4D6K4	EUR		1.500
2,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)	A4D7ZG	EUR	1.000	1.000
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2022(22/28)	A3K8ZN	EUR		1.000
3,9170 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35)	A4EB4L	EUR	1.000	1.000
3,5000 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4D91S	EUR	1.000	1.000
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB	EUR		1.000
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	A3LVYH	EUR		2.000
3,3750 % Publicis Groupe S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4ECB2	EUR	1.000	1.000
3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LRU7	EUR		1.500
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LJQ9	EUR		1.500
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2025(25/37)	A4ECAL	EUR	1.000	1.000
3,6250 % Stryker Corp. EO-Notes 2024(24/36)	A3L3GB	EUR		1.000
3,6500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/34)	A3LBGV	EUR		1.000
4,5000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	A3L5U3	EUR	1.000	1.000
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	A3LEVN	EUR		1.000
3,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LUON	EUR		1.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2025(25/34)	A4D7K3	EUR		1.000
3,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2024(2030/2030)	A383QQ	EUR		1.200
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2036/2036)	A4DFUF	EUR	2.000	2.000
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	A28YTT	EUR		1.000
3,7500 % Kerry Group Financial Services EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3L3AS	EUR		1.500
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	A3LVHL	EUR		1.300
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3LZY4	EUR		700
4,0500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2025(25/55)	A4EENZ	EUR	3.500	3.500

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P	EUR		1.000
---	--------	-----	--	-------

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
LBBW Unternehmens- anleihen Euro Offensiv I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,65	75.000	EUR
LBBW Unternehmens- anleihen Euro Offensiv R	ausschüttend	5,00	2,50	1,50	0,75	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv I

Anteilwert	EUR	103,12
Umlaufende Anteile	STK	753.950

LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R

Anteilwert	EUR	53,36
Umlaufende Anteile	STK	66.996

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

30048 [11] 10/2025 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