

LB≡BW Asset Management

LBBW Geldmarktfonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2023	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.

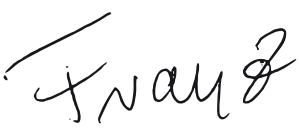

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Geldmarktfonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	180.125.996,33	100,01
1. Anleihen	155.629.127,38	86,41
Frankreich	40.022.387,00	22,22
Canada	29.137.039,88	16,18
Bundesrep. Deutschland	21.513.627,00	11,94
Niederlande	19.928.610,00	11,06
Großbritannien	13.985.487,50	7,77
Neuseeland	11.297.896,00	6,27
Australien	7.880.310,00	4,38
USA	5.873.850,00	3,26
Belgien	3.006.900,00	1,67
Schweden	1.990.980,00	1,11
Spanien	992.040,00	0,55
2. Bankguthaben	23.849.046,54	13,24
3. Sonstige Vermögensgegenstände	647.822,41	0,36
II. Verbindlichkeiten	-19.751,57	-0,01
III. Fondsvermögen	180.106.244,76	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	155.629.127,38	86,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	149.631.527,38	83,08
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK		EUR	5.000	5.000		% 97,960	4.898.000,00	2,72
3,9620 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LCKY		EUR	5.000	5.000		% 100,147	5.007.350,00	2,78
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWEP		EUR	2.000	2.000		% 98,608	1.972.160,00	1,09
0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	A186FU		EUR	4.800	2.000	1.000	% 99,527	4.777.296,00	2,65
0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(24)	A2RWA5		EUR	1.000	1.000		% 98,460	984.600,00	0,55
0,1250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 16(23)	A187GA		EUR	4.000	4.000		% 99,266	3.970.640,00	2,20
0,7500 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY52		EUR	1.600	1.600		% 97,835	1.565.360,00	0,87
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A187R5		EUR	1.000			% 99,204	992.040,00	0,55
3,9400 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LJHW		EUR	2.000	2.000		% 100,136	2.002.720,00	1,11
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RV6W		EUR	1.000	1.000		% 98,500	985.000,00	0,55
3,7040 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LG8E		EUR	1.000	1.000		% 100,080	1.000.800,00	0,56
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A2RTCL		EUR	7.200	3.000		% 99,273	7.147.656,00	3,97
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203	BHYOMT		EUR	1.200			% 98,440	1.181.280,00	0,66
4,1870 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2020(23)	A2828H		EUR	1.000			% 99,830	998.300,00	0,55
3,8400 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LK2T		EUR	4.000	4.000		% 99,829	3.993.160,00	2,22
0,6250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RR3C		EUR	4.000	4.000		% 99,523	3.980.920,00	2,21
1,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWA2		EUR	2.400	2.400		% 97,328	2.335.860,00	1,30
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HTSW		EUR	1.200			% 99,561	1.194.732,00	0,66
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	A19DE9		EUR	1.000			% 98,155	981.550,00	0,54
3,9590 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LJNY		EUR	3.000	3.000		% 99,989	2.999.670,00	1,67
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	A28UWZ		EUR	3.400	3.400		% 99,480	3.382.320,00	1,88
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	A28V0J		EUR	2.100	2.100		% 97,425	2.045.925,00	1,14
4,4120 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.990 v.21(23)	CZ45WX		EUR	6.000			% 100,218	6.013.080,00	3,34
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24)	CZ40NN		EUR	1.000			% 98,546	985.460,00	0,55
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	CZ40M2		EUR	1.000	1.000		% 99,751	997.510,00	0,55
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(23)	A18VPK		EUR	3.000	3.000		% 99,704	2.991.120,00	1,66

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(24)	A189DR		EUR	1.800	300		% 98,054	1.764.972,00	0,98
3,8130 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref Med.-T. Nts 23(25)	A3LE13		EUR	5.000	5.000		% 100,034	5.001.700,00	2,78
2,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZJLL		EUR	2.000	2.000		% 98,660	1.973.200,00	1,10
3,8600 % Deutsche Bahn Finance GmbH FLR-Medium-Term Notes 2017(24)	A2G868		EUR	1.500	1.500		% 100,306	1.504.590,00	0,84
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DL19UC		EUR	3.000	3.000		% 99,754	2.992.620,00	1,66
0,0000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2020(20/24)	A28URB		EUR	1.000	1.000		% 97,585	975.850,00	0,54
3,8760 % HSBC Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LE4U		EUR	4.000	4.000		% 100,170	4.006.800,00	2,22
0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R2BF		EUR	1.000	1.000		% 97,065	970.650,00	0,54
2,0000 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HJGK		EUR	3.400	2.000		% 99,652	3.388.168,00	1,88
4,0650 % KBC Groep N.V. EO-FLR Nts 2022(24/25) Reg.S	A3K2JC		EUR	3.000	3.000		% 100,230	3.006.900,00	1,67
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	HLB2PD		EUR	900			% 98,303	884.727,00	0,49
0,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2RZQD		EUR	350	350		% 97,635	341.722,50	0,19
1,0000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A1886J		EUR	5.500	5.500		% 99,200	5.456.000,00	3,03
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	A194DD		EUR	2.000	2.000		% 98,002	1.960.040,00	1,09
0,6250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	A188Y5		EUR	5.000	5.000		% 99,084	4.954.200,00	2,75
4,0000 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	A3K1TG		EUR	2.000			% 100,216	2.004.323,88	1,11
0,0000 % National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A186U9		EUR	1.800	800		% 99,425	1.789.650,00	0,99
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	2.000	2.000		% 97,317	1.946.340,00	1,08
0,5000 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	A19DPP		EUR	600	600		% 98,100	588.600,00	0,33
0,0500 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(24)	A2R2XY		EUR	1.700	1.700		% 96,825	1.646.025,00	0,91
0,0500 % Niedersachsen, Land Landesch.v.17(23) Ausg.874	A2GSD7		EUR	6.000	6.000		% 99,526	5.971.560,00	3,32
0,2500 % Niedersachsen, Land Landesch.v.17(24) Ausg.869	A2DAJD		EUR	1.000	1.000		% 98,280	982.800,00	0,55
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RWOC		EUR	1.000	1.000		% 98,325	983.250,00	0,55
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R1KJ		EUR	2.000	2.000		% 97,250	1.945.000,00	1,08
4,1220 % Société Générale S.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(25)	A3LCUW		EUR	4.000	4.000		% 100,140	4.005.600,00	2,22
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(24)	A19BUM		EUR	1.000	1.000		% 98,344	983.440,00	0,55
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(23)	A195KB		EUR	5.000	2.000		% 99,631	4.981.550,00	2,77
0,8750 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/24)	A19ZHH		EUR	3.500	3.500		% 97,800	3.423.000,00	1,90

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	3.500	3.500	%	97,870	3.425.450,00	1,90
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)	A2R0KB		EUR	1.500	500	%	98,080	1.471.200,00	0,82
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R0C8		EUR	3.000	3.000	%	97,537	2.926.110,00	1,62
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	A3LAE3		EUR	2.000	2.000	%	99,549	1.990.980,00	1,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.997.600,00	3,33
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5820 % Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-FLR Notes 2021(23)	A3KY3C		EUR	6.000	2.500	%	99,960	5.997.600,00	3,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	155.629.127,38	86,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	23.849.046,54	13,24
Bankguthaben							EUR	23.849.046,54	13,24
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	5.849.046,54		%	100,000	5.849.046,54	3,25
Bayerische Landesbank (München)			EUR	9.000.000,00		%	100,000	9.000.000,00	5,00
DekaBank Deutsche Girozentrale (Frankfurt)			EUR	9.000.000,00		%	100,000	9.000.000,00	5,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	647.822,41	0,36
Zinsansprüche			EUR	647.822,41				647.822,41	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-19.751,57	-0,01
Fondsvermögen							EUR	180.106.244,76	100,00 ¹⁾
LBBW Geldmarktfonds I									
Fondsvermögen						EUR	142.670.823,43		79,21
Anteilwert						EUR	93,33		
Umlaufende Anteile						STK	1.528.663		
LBBW Geldmarktfonds R									
Fondsvermögen						EUR	37.435.421,33		20,79
Anteilwert						EUR	47,71		
Umlaufende Anteile						STK	784.715		

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

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 (Marktzugang 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					
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	A18ZDJ	EUR		4.000	
4,1120 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	A2AAPN	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % BNZ International Funding Ltd. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19R6A	EUR		3.500	
0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(23)	A1Z0JL	EUR		2.000	
1,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H249 v.13(23)	HLB0V3	EUR		1.000	
1,8750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2014(23)	MS0KN9	EUR		4.500	
0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A1917P	EUR		4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R76Q	EUR		1.700	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022	EUR	1.000	3.000	
0,5500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23) A	A19X06	EUR		1.000	
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	BA0AG8	EUR		2.000	
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(23)	A28UWB	EUR		1.000	
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	A1HEXG	EUR		3.000	
3,2740 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	PB1K05	EUR		1.000	
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X8Q	EUR		4.000	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	A19ZMG	EUR		5.100	
2,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HKXX	EUR		4.500	
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	A18ZDT	EUR		3.000	
2,5750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2018(23)	A19W9R	EUR		1.000	
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DL19UA	EUR		2.000	
4,1420 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	A2YNV3	EUR		5.500	
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 v.19(23)	A2LQNQ	EUR		3.500	
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23)	A2GSLF	EUR		2.000	
0,2500 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	A18Z81	EUR		2.000	
0,3750 % Eika Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2016(23)	A180C8	EUR		5.000	
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580	HSH5Y2	EUR		1.500	
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	HSH6K1	EUR		1.600	
0,2000 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.34 v.2018(2023)	A2LQQ0	EUR		900	
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	A183EN	EUR		5.000	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	A2G5NV	EUR		200	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(23)	A2LQHV	EUR		1.000	
0,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H319 v.18(23)	HLB2PE	EUR		1.800	
0,5000 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A18ZXQ	EUR		6.150	
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/23)	A28291	EUR		4.000	
0,2500 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A193UB	EUR		1.000	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6	EUR		6.200	
0,3750 % Sbanken Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts2018(23)	A19ZW3	EUR		1.000	
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	SEB2G4	EUR		6.000	
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2020(23)	SEBOFZ	EUR		4.960	
0,5000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	A19X5G	EUR		1.000	
0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19ZEL	EUR		3.000	
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)	A180L4	EUR		6.408	
0,7500 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	UD2U0J	EUR		6.100	

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung in % p. a.		Mindest- anlage- summe EUR	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz		
Anteilklasse I	ausschüttend	0,00	0,00	0,90	0,10	75.000	EUR
Anteilklasse R	ausschüttend	0,00	0,00	0,90	0,24	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Geldmarktfonds I

Anteilwert	EUR	93,33
Umlaufende Anteile	STK	1.528.663

LBBW Geldmarktfonds R

Anteilwert	EUR	47,71
Umlaufende Anteile	STK	784.715

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. August 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

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