

**LB≡BW Asset Management**

**W&W Euroland-Renditefonds**

**Halbjahresbericht zum 31.07.2021**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2021	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2021	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17



**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](http://www.LBBW-AM.de)** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



# W&W Euroland-Renditefonds

## Halbjahresbericht zum 31.07.2021

# Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>56.365.419,09</b>	<b>100,11</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>54.956.933,50</b>	<b>97,60</b>
Niederlande	8.827.117,00	15,68
Frankreich	8.011.116,00	14,23
Bundesrep. Deutschland	6.456.139,50	11,47
Italien	6.313.655,50	11,21
Spanien	5.050.682,00	8,97
Belgien	2.799.637,00	4,97
Österreich	2.733.153,00	4,85
Slowakei	2.399.922,00	4,26
Portugal	2.209.801,00	3,92
Irland	1.876.980,50	3,33
Slowenien	1.768.848,50	3,14
Finnland	1.425.437,00	2,53
Lettland	1.165.655,00	2,07
Zypern	847.881,00	1,51
Litauen	830.293,50	1,47
Luxemburg	504.886,00	0,90
EFSF	345.390,00	0,61
Großbritannien	323.184,00	0,57
Andorra	310.260,00	0,55
Polen	300.090,00	0,53
Estland	252.525,00	0,45
andere Instit. der EU	204.280,00	0,36
<b>2. Derivate</b>	<b>-118.500,00</b>	<b>-0,21</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>1.312.655,85</b>	<b>2,33</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>214.329,74</b>	<b>0,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-59.741,37</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>56.305.677,72</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.956.933,50</b>	<b>97,60</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>54.148.845,50</b>	<b>96,17</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,8000 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2017(23)	A19K2C		EUR	300	300		% 102,368	307.104,00	0,55
1,7500 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(31/31)	A3KP06		EUR	300	300		% 106,338	319.014,00	0,57
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(23)	A191EH		EUR	300			% 101,654	304.962,00	0,54
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	A3KQMN		EUR	300	300		% 103,420	310.260,00	0,55
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2017(22)	A19EHJ		EUR	300			% 100,398	301.194,00	0,53
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	A3KN91		EUR	300	500	200	% 102,140	306.420,00	0,54
1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	A2R3T1		EUR	300			% 105,063	315.189,00	0,56
0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(31)	A3KTQT		EUR	300	300		% 100,030	300.090,00	0,53
1,0000 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/25)	A2SAS1		EUR	300			% 103,260	309.780,00	0,55
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	A14J61		EUR	300	300		% 101,500	304.500,00	0,54
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	A287RJ		EUR	500			% 101,230	506.150,00	0,90
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	A1ZUS1		EUR	500			% 105,900	529.500,00	0,94
0,2000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	A180Z5		EUR	500			% 102,135	510.675,00	0,91
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	A19B7A		EUR	500			% 108,150	540.750,00	0,96
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.21(31)	BHY0SL		EUR	300	400	100	% 102,240	306.720,00	0,54
0,0100 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(32)	A283AT		EUR	300			% 100,220	300.660,00	0,53
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28Y0X		EUR	300	100		% 107,728	323.184,00	0,57
0,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(30)	A3KRT8		EUR	200	200		% 102,040	204.080,00	0,36
0,0000 % Bpifrance Financement S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KQHN		EUR	200	200		% 101,937	203.874,00	0,36
0,1250 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.204 v.16(23)	A1680M		EUR	500			% 101,255	506.275,00	0,90
0,0100 % Bundesländer-Konsortium 60 Ländersch.Nr.60 v.2021(2031)	A3H3F6		EUR	200	200		% 101,212	202.424,00	0,36
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	110232		EUR	500			% 105,790	528.950,00	0,94
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	110236		EUR	500			% 105,614	528.070,00	0,94
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110238		EUR	500			% 107,418	537.090,00	0,95
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	110239		EUR	500			% 106,032	530.160,00	0,94
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	110246		EUR	500		500	% 106,940	534.700,00	0,95

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070		EUR	200	200	500	% 105,684	211.368,00	0,38
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	300			% 100,476	301.428,00	0,54
0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip. 17(22)	A19QN4		EUR	200			% 101,350	202.700,00	0,36
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZZVR		EUR	300			% 105,408	316.224,00	0,56
0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KTCW		EUR	300	300		% 102,110	306.330,00	0,54
0,8500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(30)	A28VJC		EUR	200			% 105,880	211.760,00	0,38
0,4500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2021(32)	A3KPH5		EUR	300	300		% 101,027	303.081,00	0,54
0,4200 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2021(31)	A3KNNW		EUR	300	300		% 101,097	303.291,00	0,54
0,3750 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2018(23)	A2RUPY		EUR	500			% 102,013	510.065,00	0,91
1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	A280AJ		EUR	200			% 105,588	211.176,00	0,38
0,8750 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2019(25)	A2RWDY		EUR	200			% 104,020	208.040,00	0,37
0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21)	A2DASJ		EUR	250			% 100,035	250.087,50	0,44
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	A3KSHS		EUR	300	600	300	% 99,962	299.886,00	0,53
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2RWWH		EUR	200	200		% 108,920	217.840,00	0,39
0,1250 % Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	A28YC2		EUR	250			% 101,010	252.525,00	0,45
1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(33)	A1GODT		EUR	300	300		% 115,130	345.390,00	0,61
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KSXE		EUR	200	200		% 102,140	204.280,00	0,36
0,3750 % Flämische Gemeinschaft EO-Med.-T.Notes 2020(30)	A28VZQ		EUR	300			% 103,970	311.910,00	0,55
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(22)	A1HAW9		EUR	500			% 103,669	518.345,00	0,92
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	A1HKFP		EUR	400			% 104,534	418.136,00	0,74
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	A1ZKFM		EUR	700			% 108,242	757.694,00	1,35
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	A1Z7JJ		EUR	600	400		% 116,550	699.300,00	1,24
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	A18YPD		EUR	500			% 105,580	527.900,00	0,94
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	A19FUW		EUR	700			% 109,110	763.770,00	1,36
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	A2RY3M		EUR	500			% 106,641	533.205,00	0,95
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	A28X7U		EUR	200			% 101,850	203.700,00	0,36
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	A255DU		EUR	300			% 101,052	303.156,00	0,54
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2020(24)	A28Y1K		EUR	400			% 101,140	404.560,00	0,72

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2017(23)	A19FLK		EUR	300			% 101,480	304.440,00	0,54
0,2000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2020(35)	A2844K		EUR	300			% 96,500	289.500,00	0,51
0,4000 % Ile-de-France Mobilités EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KRXY		EUR	300	300		% 103,140	309.420,00	0,55
4,2500 % Infraestruturas de Portugal SA EO-Bonds 2006(21)	A0G29E		EUR	400			% 101,532	406.128,00	0,72
0,5000 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(21)	A1Z7CW		EUR	400			% 100,163	400.652,00	0,71
1,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 19(25/30)	A2SAAA		EUR	200			% 101,870	203.740,00	0,36
0,7500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RUP6		EUR	400			% 102,804	411.216,00	0,73
0,2500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28W7A		EUR	200			% 102,019	204.038,00	0,36
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	A18WS0		EUR	700			% 107,694	753.858,00	1,34
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	A2RWFC		EUR	500			% 110,993	554.965,00	0,99
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(30)	A28YQ5		EUR	250			% 103,351	258.377,50	0,46
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	A1ZKVA		EUR	250			% 100,981	252.452,50	0,45
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	A1V1MZ		EUR	300			% 106,510	319.530,00	0,57
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	A19CRJ		EUR	300	300		% 112,380	337.140,00	0,60
2,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	A19K1M		EUR	500			% 111,540	557.700,00	0,99
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	A195C9		EUR	300			% 106,150	318.450,00	0,57
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(25)	A2RRV3		EUR	500			% 111,290	556.450,00	0,99
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	A19VUS		EUR	300			% 111,810	335.430,00	0,60
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	A2ROAN		EUR	300			% 105,860	317.580,00	0,56
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	A2R0ZP		EUR	500			% 110,500	552.500,00	0,98
0,9000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	A283CH		EUR	300			% 103,150	309.450,00	0,55
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	A287ZA		EUR	300			% 100,250	300.750,00	0,53
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	A3KL8H		EUR	300	300		% 99,800	299.400,00	0,53
0,5000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2021(31)	A3KPJS		EUR	300	300		% 100,950	302.850,00	0,54
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	LB2CW1		EUR	200			% 100,485	200.970,00	0,36
0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 825 v.21(28)	LB2V7C		EUR	400	400		% 100,870	403.480,00	0,72
2,8750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZHNX		EUR	300			% 109,385	328.155,00	0,58
0,3750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A187A6		EUR	300			% 103,280	309.840,00	0,55

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A191GR		EUR	300		300	% 108,700	326.100,00	0,58
0,1250 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	A28V0Q		EUR	200			% 100,780	201.560,00	0,36
0,8000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2018(25)	A1V6HK		EUR	200			% 104,268	208.536,00	0,37
0,3000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2020(32)	A28TSN		EUR	300			% 100,440	301.320,00	0,54
0,7500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	A28WWL		EUR	300			% 106,813	320.437,50	0,57
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2021(31)	A3KNN8		EUR	300	300		% 101,604	304.812,00	0,54
0,5000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	A2R4BN		EUR	300			% 104,505	313.515,00	0,56
0,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KPYD		EUR	300	300		% 102,098	306.294,00	0,54
0,3750 % Nationale-Niederlande Bank NV EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R20Q		EUR	300			% 101,319	303.957,00	0,54
0,5000 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	A2RZGM		EUR	300			% 104,200	312.600,00	0,56
0,0100 % NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2R832		EUR	300			% 100,893	302.679,00	0,54
2,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(22)	A1G0P3		EUR	500			% 102,811	514.055,00	0,91
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	A1HHQK		EUR	1.300			% 105,080	1.366.040,00	2,43
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	A1ZFBM		EUR	1.000			% 108,410	1.084.100,00	1,93
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	A1ZY9A		EUR	500			% 104,080	520.400,00	0,92
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	A1VNKY		EUR	300			% 106,170	318.510,00	0,57
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	A19C29		EUR	900			% 108,520	976.680,00	1,73
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	A19XZC		EUR	500			% 109,360	546.800,00	0,97
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	A2RXZ3		EUR	400	300		% 105,820	423.280,00	0,75
0,2500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 17(21)	A19DKS		EUR	200			% 100,037	200.074,00	0,36
0,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(21) R.1377	NRW0HH		EUR	300			% 100,197	300.591,00	0,53
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A281UC		EUR	300			% 105,817	317.451,00	0,56
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28VTG		EUR	200			% 104,840	209.680,00	0,37
0,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	A28Y5W		EUR	300			% 101,372	304.116,00	0,54
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	A2R0G8		EUR	300	300		% 105,871	317.613,00	0,56
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	A18X6P		EUR	300			% 107,360	322.080,00	0,57
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A19VB0		EUR	800			% 108,359	866.872,00	1,54
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	A28S4E		EUR	300			% 102,690	308.070,00	0,55

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,2000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(22)	A1Z6CE		EUR	700			% 103,474	724.318,00	1,29
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	A1ZU1M		EUR	500			% 114,575	572.875,00	1,02
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	A3KPH6		EUR	300	300		% 101,260	303.780,00	0,54
0,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 20(24/24)	A2859N		EUR	600			% 100,290	601.740,00	1,07
0,0100 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R8HC		EUR	400			% 101,252	405.008,00	0,72
0,5000 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28W3S		EUR	200			% 102,410	204.820,00	0,36
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22)	A28XZ3		EUR	200			% 100,549	201.098,00	0,36
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28XZ4		EUR	200			% 101,758	203.516,00	0,36
0,1250 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R3FL		EUR	300			% 102,020	306.060,00	0,54
3,3750 % Slowakei EO-Anl. 2012(24)	A1HCKU		EUR	500			% 113,460	567.300,00	1,01
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2018(28)	A191Y5		EUR	250			% 110,020	275.050,00	0,49
0,2500 % Slowakei EO-Anl. 2020(25)	A28W8A		EUR	300			% 103,180	309.540,00	0,55
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(30)	A28V2A		EUR	200	200		% 111,372	222.744,00	0,40
2,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25)	A1Z4NH		EUR	300			% 111,022	333.066,00	0,59
1,5000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)	A1ZY0Z		EUR	500			% 116,999	584.992,50	1,04
0,2000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(23)	A28U96		EUR	300			% 101,555	304.665,00	0,54
0,8750 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(30)	A28V2K		EUR	500			% 109,225	546.125,00	0,97
0,4500 % Spanien EO-Bonos 2017(22)	A19P6R		EUR	500			% 101,458	507.290,00	0,90
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	A1908W		EUR	500			% 101,911	509.555,00	0,90
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	A19VKR		EUR	200			% 110,530	221.060,00	0,39
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	A287WF		EUR	400			% 99,049	396.196,00	0,70
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	A19KVL		EUR	300			% 110,504	331.512,00	0,59
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	A28SDS		EUR	500	200		% 103,700	518.500,00	0,92
2,7080 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(23/Und.)	A1869H		EUR	300	300		% 104,369	313.107,00	0,56
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	A2R0AL		EUR	200			% 103,469	206.938,00	0,37
0,1000 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	A28XXV		EUR	400			% 102,843	411.372,00	0,73
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A2832T		EUR	200			% 103,140	206.280,00	0,37
5,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	A1VCZQ		EUR	300	300		% 109,760	329.280,00	0,58

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,1250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(22)	A0JCC0		EUR	200			% 101,675	203.350,00	0,36
0,5000 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2R3U8		EUR	300			% 104,740	314.220,00	0,56
2,3750 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A2RR4X		EUR	200			% 117,681	235.362,00	0,42
0,6250 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R1KK		EUR	300			% 103,172	309.516,00	0,55
0,0000 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KLJX		EUR	300	300		% 101,001	303.003,00	0,54
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>808.088,00</b>	<b>1,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KLJU		EUR	200	200		% 101,920	203.840,00	0,36
0,2500 % Niedersachsen Invest GmbH Inh.-Schuldver.v.2020(2035)	A3E45M		EUR	300			% 100,170	300.510,00	0,53
0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2019(24)	A2YN27		EUR	300			% 101,246	303.738,00	0,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.956.933,50</b>	<b>97,60</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-118.500,00</b>	<b>-0,21</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-118.500,00</b>	<b>-0,21</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro Bund Future 08.09.21		185	EUR	-2.500				-118.500,00	-0,21
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.312.655,85</b>	<b>2,33</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.312.655,85</b>	<b>2,33</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG (Düsseldorf)			EUR	1.312.655,85			% 100,000	1.312.655,85	2,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>214.329,74</b>	<b>0,38</b>
Zinsansprüche			EUR	214.329,74				214.329,74	0,38
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							<b>EUR</b>	<b>-59.741,37</b>	<b>-0,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.305.677,72</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>54,09</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.040.919</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

## Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	A28R4V	EUR		300	
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	A28TBB	EUR		300	
0,0100 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 21(31)	A3KLJS	EUR	100	100	
0,5000 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	A28TBD	EUR		300	
0,1250 % Bpifrance Financement S.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28VK3	EUR		300	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	110245	EUR	300	300	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	110250	EUR		400	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	110253	EUR		200	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	103055	EUR		500	
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(23)	A19YYX	EUR		300	
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447	EUR		300	
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU	EUR	200	200	
1,0000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(27)	A2RZL0	EUR		100	
0,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	A289XK	EUR		200	
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	A285PH	EUR		300	
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	A283PA	EUR		200	
0,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2018(28)	A195EC	EUR		450	
0,0100 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2021(31)	A3KM3G	EUR	600	600	
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32)	A3KR71	EUR	100	100	
0,1000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2017(21)	A19K8L	EUR		300	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	A28UHH	EUR		700	
0,3750 % Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2017(21)	A19K72	EUR		200	
0,1000 % LHV Pank AS EO-Mortg.Covered MTN 2020(25)	A28X73	EUR		150	
0,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R3UN	EUR		300	
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W	EUR		250	
0,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2021(31)	A287FX	EUR	200	200	
0,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	A285AP	EUR		200	
0,2500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(29)	A28YTS	EUR		400	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	A19JX3	EUR		300	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	A289Q6	EUR	300	300	
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28390	EUR		300	

#### Nicht notierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

0,7270 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 2016(21)	A181S4	EUR		100	
0,5000 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2016(21)	A18XU4	EUR		500	
0,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(21)	A1VNPB	EUR		200	
0,1250 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(21)	A1Z0TT	EUR		300	
3,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2014(21)	A1ZFXF	EUR		300	

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

#### Terminkontrakte

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)	EUR	2.587,93
---------------------------	-----	----------



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>54,09</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.040.919</b>

### 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 2. August 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)