

LB≡BW Asset Management

**LBBW Unternehmensanleihen
Euro Offensiv**

Halbjahresbericht zum 31.08.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2024	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2024	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 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)



Michael Hünseler

LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv

Halbjahresbericht zum 31.08.2024

Vermögensübersicht zum 31.08.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	109.187.200,18	100,07
1. Anleihen	105.901.287,83	97,06
Frankreich	21.111.835,00	19,35
Bundesrep. Deutschland	17.743.838,00	16,26
Niederlande	15.452.188,47	14,16
USA	13.150.359,00	12,05
Großbritannien	6.025.390,00	5,52
Spanien	4.591.040,00	4,21
Norwegen	4.128.015,00	3,78
Belgien	4.114.375,00	3,77
Italien	4.036.826,86	3,70
Dänemark	2.966.160,00	2,72
Finnland	2.795.850,00	2,56
Luxemburg	2.502.060,00	2,29
Schweden	2.236.587,00	2,05
Australien	1.520.713,50	1,39
Österreich	1.486.650,00	1,36
Portugal	1.048.600,00	0,96
Irland	990.800,00	0,91
2. Bankguthaben	1.463.220,78	1,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.822.691,57	1,67
II. Verbindlichkeiten	-74.520,03	-0,07
III. Fondsvermögen	109.112.680,15	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	105.901.287,83	97,06
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	85.209.280,33	78,09
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	A3LON5		EUR	1.500	1.500		% 101,656	1.524.840,00	1,40
5,0000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LFG7		EUR	1.000		1.000	% 106,484	1.064.840,00	0,98
3,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	A3LWHA		EUR	1.500	1.500		% 100,555	1.508.325,00	1,38
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LT42		EUR	2.000			% 98,900	1.978.000,00	1,81
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	A3LHS4		EUR	2.000			% 104,625	2.092.500,00	1,92
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	A3LWSU		EUR	1.000	1.700	700	% 102,735	1.027.350,00	0,94
4,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	A3LN8B		EUR	1.000		1.000	% 102,816	1.028.160,00	0,94
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQZU		EUR	2.000			% 104,250	2.085.000,00	1,91
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	A3LY5H		EUR	1.000	1.000		% 100,400	1.004.000,00	0,92
3,3750 % Cie Génle Étis Michelin SCpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LYPU		EUR	1.000	1.000		% 99,089	990.890,00	0,91
3,7500 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LZWX		EUR	1.800	1.800		% 99,970	1.799.460,00	1,65
3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30)	A3LWS0		EUR	2.000	2.000		% 100,070	2.001.400,00	1,83
3,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/36)	A3L2DK		EUR	1.500	1.500		% 99,150	1.487.250,00	1,36
3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A19Z91		EUR	1.500			% 99,390	1.490.850,00	1,37
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	A383N1		EUR	1.000	1.000		% 101,510	1.015.100,00	0,93
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	A351WY		EUR	1.500			% 102,260	1.533.900,00	1,41
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	A3LDCS		EUR	1.000		1.000	% 104,860	1.048.600,00	0,96
3,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	A3LWDJ		EUR	1.200	1.200		% 100,420	1.205.040,00	1,10
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	A35117		EUR	1.800			% 103,380	1.860.840,00	1,71
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	A3LREF		EUR	1.500			% 105,400	1.581.000,00	1,45
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	A3LU4B		EUR	1.500		1.500	% 100,989	1.514.827,50	1,39
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	A3LZYH		EUR	1.000	2.000	1.000	% 101,380	1.013.800,00	0,93
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	A3LCSY		EUR	1.000		1.000	% 100,830	1.008.300,00	0,92
4,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2023(23/30)	A3LMVB		EUR	1.000			% 102,411	1.024.110,00	0,94
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	A3515F		EUR	1.500			% 107,970	1.619.550,00	1,48

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	A3LXTE		EUR	1.000	1.000		% 101,496	1.014.960,00	0,93
3,8500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/34)	A3LXTF		EUR	1.000	1.000		% 101,823	1.018.230,00	0,93
3,9500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)	A383EX		EUR	1.000	1.500	500	% 101,370	1.013.700,00	0,93
3,8120 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3L0PX		EUR	1.000	1.000		% 100,896	1.008.963,47	0,92
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	A3LRD8		EUR	1.200			% 104,325	1.251.900,00	1,15
4,8750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.)	A3LDDY		EUR	2.000			% 103,002	2.060.040,00	1,89
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A2YN1H		EUR	2.000			% 99,120	1.982.400,00	1,82
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2022(22/28)	A3K8ZN		EUR	1.000		1.000	% 99,080	990.800,00	0,91
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	1.500			% 97,960	1.469.400,00	1,35
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	A3L0B9		EUR	1.400	1.400		% 101,095	1.415.330,00	1,30
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	A13R97		EUR	2.000			% 99,680	1.993.600,00	1,83
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	A383GP		EUR	2.000	2.000		% 99,829	1.996.580,00	1,83
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	A2R685		EUR	2.000			% 99,220	1.984.400,00	1,82
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	1.500			% 102,930	1.543.950,00	1,42
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	2.200			% 105,830	2.328.260,00	2,13
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	A3LB0K		EUR	1.900			% 102,000	1.938.000,00	1,78
3,7500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LNFE		EUR	2.000			% 101,938	2.038.760,00	1,87
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	A3LWCX		EUR	1.500	1.500		% 99,685	1.495.275,00	1,37
3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LRU7		EUR	1.500			% 101,735	1.526.025,00	1,40
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	A3LS0Y		EUR	2.000			% 99,810	1.996.200,00	1,83
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2R3P2		EUR	1.000			% 98,600	986.000,00	0,90
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	A28ZJD		EUR	2.000			% 97,440	1.948.800,00	1,79
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LJQ9		EUR	1.500			% 101,660	1.524.900,00	1,40
3,3750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	A3LUS7		EUR	1.000			% 99,399	993.990,00	0,91
4,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LN81		EUR	1.500			% 107,275	1.609.125,00	1,47

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	1.000		1.000	% 97,760	977.600,00	0,90
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LWDN		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,685	1.006.850,00	0,92
4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LW4B		EUR	2.500	3.500	1.000	% 100,880	2.521.999,36	2,31
3,5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LU0N		EUR	1.000			% 100,260	1.002.600,00	0,92
4,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VQA		EUR	2.000			% 103,653	2.073.060,00	1,90
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	1.500			% 99,110	1.486.650,00	1,36
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	A3LV5D		EUR	1.500	1.500		% 100,200	1.503.000,00	1,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	20.692.007,50	18,96
Verzinsliche Wertpapiere									
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3LS4Z		EUR	1.500			% 100,600	1.509.000,00	1,38
3,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2024(2030/2030)	A383QQ		EUR	1.200	1.200		% 98,809	1.185.708,00	1,09
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	A3LR6Q		EUR	1.000			% 102,958	1.029.580,00	0,94
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2RWMS		EUR	2.000			% 98,623	1.972.460,00	1,81
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	A3LFG9		EUR	2.500			% 104,242	2.606.050,00	2,39
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	A19N9R		EUR	1.000	1.000		% 99,105	991.050,00	0,91
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	A3LVHL		EUR	1.300			% 101,633	1.321.229,00	1,21
4,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LRPA		EUR	1.700			% 103,490	1.759.330,00	1,61
4,2500 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3LZY4		EUR	700	700		% 102,021	714.147,00	0,65
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ		EUR	1.500			% 101,800	1.527.000,00	1,40
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	A3LNB2		EUR	1.500			% 103,690	1.555.350,00	1,43
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	1.500			% 98,530	1.477.950,00	1,35
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	A3K9DV		EUR	1.500			% 101,496	1.522.440,00	1,40
3,7130 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LVYC		EUR	1.500	1.500		% 101,381	1.520.713,50	1,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	105.901.287,83	97,06

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.463.220,78	1,34
Bankguthaben							EUR	1.463.220,78	1,34
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.463.220,78			% 100,000	1.463.220,78	1,34
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.822.691,57	1,67
Zinsansprüche			EUR	1.822.691,57				1.822.691,57	1,67
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-74.520,03	-0,07
Fondsvermögen							EUR	109.112.680,15	100,00¹⁾
LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv I									
Fondsvermögen							EUR	105.747.221,96	96,92
Anteilwert							EUR	101,67	
Umlaufende Anteile							STK	1.040.149	
LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R									
Fondsvermögen							EUR	3.365.458,19	3,08
Anteilwert							EUR	52,60	
Umlaufende Anteile							STK	63.978	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

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					
4,1250 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LVHR	EUR		1.000	
3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)	A3LF3B	EUR		2.000	
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LHZB	EUR		2.000	
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	A19VX6	EUR		1.500	
5,8680 % Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LZGM	EUR	500	500	
3,7500 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	A3LV5W	EUR	1.700	1.700	
3,7500 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LM36	EUR		700	
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LXD7	EUR	1.500	1.500	
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	A3LUHG	EUR		1.600	
3,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2024(24/44)	A3LYHN	EUR	1.100	1.100	
3,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2024(24/53)	A3L2QR	EUR	1.500	1.500	
3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	A3LRD7	EUR		1.700	
3,2500 % Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2036)	A383DZ	EUR	1.500	1.500	
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LLG0	EUR		1.000	
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	A3LDC9	EUR		1.000	
3,7500 % Kellanova Co. EO-Notes 2024(24/34)	A3LYHK	EUR	1.300	1.300	
3,7500 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/54) Reg.S	A3LY3P	EUR	1.400	1.400	
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	A3LXKR	EUR	2.000	2.000	
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQ5U	EUR		2.000	
4,8750 % Opmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)	A3LVY7	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(36/37)	A3LU04	EUR	1.500	1.500	
1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	A3K11D	EUR		1.500	
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC	EUR		1.500	
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/37)	A3LUSM	EUR		1.700	
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	A3LYXW	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/36)	A3LUOP	EUR		1.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/44)	A3LVHV	EUR		900	
4,8750 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LOAF	EUR	1.500	1.500	
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW	EUR		3.000	
5,5000 % Verisure Holding AB EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	A3LYBN	EUR	500	500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/24)	A2SANM	EUR		1.000	
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	A1Z0Q3	EUR		1.500	
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL	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	101,67
Umlaufende Anteile	STK	1.040.149

LBBW Unternehmensanleihen Euro Offensiv R

Anteilwert	EUR	52,60
Umlaufende Anteile	STK	63.978

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 [10] 10/2024 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