

LB≡BW Asset Management

**LBBW Unternehmensanleihen
Euro Select**

Halbjahresbericht zum 31.08.2021

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2021	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2021	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,

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 wesentlichen Anlegerinformationen, 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

LBBW Unternehmensanleihen Euro Select

Halbjahresbericht zum 31.08.2021

Vermögensübersicht zum 31.08.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	65.223.284,64	100,06
1. Anleihen	62.247.572,27	95,49
Frankreich	15.744.333,00	24,15
Bundesrep. Deutschland	8.451.244,27	12,96
Niederlande	7.614.730,00	11,68
USA	6.468.420,00	9,92
Großbritannien	5.466.947,00	8,39
Luxemburg	3.774.691,00	5,79
Irland	3.095.110,00	4,75
Italien	2.360.491,00	3,62
Spanien	2.288.485,00	3,51
Belgien	1.569.370,00	2,41
Dänemark	1.546.375,00	2,37
Norwegen	1.354.021,00	2,08
Schweden	1.045.775,00	1,60
Österreich	949.905,00	1,46
Finnland	517.675,00	0,79
2. Bankguthaben	2.685.359,94	4,12
3. Sonstige Vermögensgegenstände	290.352,43	0,45
II. Verbindlichkeiten	-36.881,82	-0,06
III. Fondsvermögen	65.186.402,82	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	62.247.572,27	95,49
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	53.883.762,27	82,66
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	A2SAR0		EUR	500			% 102,087	510.435,00	0,78
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK		EUR	1.000			% 103,789	1.037.890,00	1,59
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	A2R4YZ		EUR	1.200	1.200		% 102,140	1.225.680,00	1,88
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	A28VK8		EUR	1.000			% 110,930	1.109.300,00	1,70
0,5000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28WV0		EUR	500		500	% 102,767	513.835,00	0,79
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	A28XNQ		EUR	500		500	% 106,460	532.300,00	0,82
0,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2021(21/28)Ser.A	A3KTWT		EUR	600	600		% 100,445	602.670,00	0,92
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	A2RZ43		EUR	1.000			% 106,364	1.063.640,00	1,63
0,3750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KRW4		EUR	500	500		% 101,200	506.000,00	0,78
2,5000 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HGMS		EUR	500			% 104,315	521.575,00	0,80
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	A289QE		EUR	500		500	% 101,419	507.095,00	0,78
1,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/32)	A289QH		EUR	500	1.000	500	% 104,352	521.760,00	0,80
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	A191AG		EUR	500			% 102,670	513.350,00	0,79
2,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29)	A28V7E		EUR	1.000			% 113,668	1.136.680,00	1,74
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YYD		EUR	1.000			% 101,940	1.019.400,00	1,56
0,8750 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	A191Y3		EUR	500			% 101,840	509.200,00	0,78
0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY5V		EUR	500			% 102,285	511.425,00	0,78
0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R9ZT		EUR	500		1.000	% 101,010	505.050,00	0,77
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU		EUR	500			% 102,518	512.590,00	0,79
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	A3KRXH		EUR	500	1.000	500	% 100,960	504.800,00	0,77
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	A2R7HA		EUR	400			% 101,135	404.540,00	0,62
0,2500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(26/26)	A255C7		EUR	500			% 101,230	506.150,00	0,78
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	A282EW		EUR	600	600		% 103,958	623.748,00	0,96
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	A2YPEP		EUR	1.000	1.000		% 101,368	1.013.680,00	1,56
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	A2YPEQ		EUR	500			% 101,968	509.840,00	0,78
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YCU		EUR	1.000			% 101,880	1.018.800,00	1,56

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	A28XFU		EUR	500			% 106,183	530.915,00	0,81
0,7500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28XTG		EUR	800			% 104,387	835.096,00	1,28
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28X4N		EUR	500			% 103,685	518.425,00	0,80
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A185QA		EUR	1.000			% 101,489	1.014.890,00	1,56
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	A28XEP		EUR	500	500		% 106,101	530.505,00	0,81
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 21(21/28)	A3KSGN		EUR	500	1.000	500	% 101,146	505.730,00	0,78
1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	A19FK2		EUR	800			% 106,952	855.616,00	1,31
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	A194D1		EUR	500			% 100,460	502.300,00	0,77
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	A180M5		EUR	1.000			% 105,055	1.050.550,00	1,61
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A3KPBG		EUR	500	500		% 100,840	504.200,00	0,77
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR		EUR	500			% 98,780	493.900,00	0,76
0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	A3KQXG		EUR	1.000	1.000		% 100,247	1.002.470,00	1,54
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	A3E44U		EUR	500			% 101,740	508.700,00	0,78
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19NHW		EUR	500	500		% 105,395	526.975,00	0,81
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28VJ7		EUR	500		500	% 104,317	521.585,00	0,80
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(26)	A28V9P		EUR	500			% 103,620	518.100,00	0,79
0,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2019(19/28)	A2R300		EUR	1.000			% 104,625	1.046.250,00	1,61
0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2028)	A254NT		EUR	500			% 103,451	517.255,00	0,79
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	A2LQRZ		EUR	500			% 103,506	517.530,00	0,79
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	A289QM		EUR	500			% 103,613	518.065,00	0,79
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	A19Z0H		EUR	1.000			% 106,930	1.069.300,00	1,64
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	1.200			% 101,427	1.217.124,00	1,87
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	A2R685		EUR	600	600		% 101,533	609.198,00	0,93
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	A19TQ4		EUR	900	900		% 105,545	949.905,00	1,46
0,7500 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	A19EB6		EUR	1.000			% 102,060	1.020.600,00	1,57
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX		EUR	500	500		% 100,655	503.275,00	0,77
0,7500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/34)	A3KTCY		EUR	500	500		% 102,740	513.700,00	0,79
1,7500 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/30)	A28VQ3		EUR	700			% 113,750	796.250,00	1,22

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	A3KLJ1		EUR	500	500		% 98,826	494.130,00	0,76
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KNNG		EUR	500	500		% 101,107	505.535,00	0,78
0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	A28143		EUR	500			% 103,920	519.600,00	0,80
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	A3KPS2		EUR	500	1.000	500	% 101,830	509.150,00	0,78
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KRJ1		EUR	500	1.000	500	% 101,535	507.675,00	0,78
0,1250 % SAFRAN EO-Obl. 2021(21/26)	A3KNEL		EUR	500	500		% 100,665	503.325,00	0,77
0,6250 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(31/31)	A3KTBK		EUR	1.000	1.300	300	% 101,676	1.016.760,00	1,56
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	A182VX		EUR	500			% 103,535	517.675,00	0,79
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL		EUR	500			% 104,840	524.200,00	0,80
0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R20L		EUR	500			% 103,785	518.925,00	0,80
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	500	500		% 104,990	524.950,00	0,81
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	800	800		% 101,602	812.816,00	1,25
0,7500 % THALES S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(18/25)	A19U5W		EUR	600	600		% 102,760	616.560,00	0,95
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	A2R8JH		EUR	500			% 100,850	504.250,00	0,77
0,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/31)	A2R8JK		EUR	500	500		% 102,533	512.665,00	0,79
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	A19RHA		EUR	1.000			% 106,743	1.067.430,00	1,64
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A2RR4S		EUR	800		600	% 104,810	838.480,00	1,29
0,5000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/32)	A3KTRD		EUR	400	400		% 103,130	412.520,00	0,63
0,6250 % Vivendi SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	A2R3A8		EUR	1.000			% 102,626	1.026.260,00	1,57
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	A281WT		EUR	600	600	500	% 103,910	623.460,00	0,96
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	A28YTB		EUR	500	1.000	500	% 107,867	539.335,00	0,83
0,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	A2R7JD		EUR	400			% 100,670	402.680,00	0,62
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	A3E5MH		EUR	500	1.300	800	% 101,100	505.500,00	0,78
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/31)	A3E5FR		EUR	500	500		% 100,587	502.935,00	0,77
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	A3E5MK		EUR	300	800	500	% 102,198	306.594,27	0,47
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KNOP		EUR	500	500		% 100,840	504.200,00	0,77
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	A1905C		EUR	400			% 104,580	418.320,00	0,64
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	A2R9EL		EUR	500	500		% 101,598	507.990,00	0,78

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.363.810,00	12,83	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,3360 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/41)	A3KU4X		EUR	500	500	%	98,510	492.550,00	0,76	
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	A3KM1H		EUR	1.200	1.200	%	101,850	1.222.200,00	1,87	
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	A2R9SP		EUR	500	500	%	100,315	501.575,00	0,77	
0,5770 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/30)	A3KM08		EUR	500	1.000	500	%	101,427	507.135,00	0,78
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28390		EUR	600			%	103,540	621.240,00	0,95
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25)	A1Z6CY		EUR	500			%	109,717	548.585,00	0,84
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	A2R7YW		EUR	1.000			%	102,128	1.021.280,00	1,57
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	900			%	103,745	933.705,00	1,43
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	500			%	101,632	508.160,00	0,78
Vantage Towers AG 0-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	A3H3J1		EUR	1.000	1.000	%	100,125	1.001.250,00	1,54	
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SZ		EUR	500	500	%	98,974	494.870,00	0,76	
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	A2R75B		EUR	500			%	102,252	511.260,00	0,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	62.247.572,27	95,49	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.685.359,94	4,12	
Bankguthaben							EUR	2.685.359,94	4,12	
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.685.359,94		%	100,000	2.685.359,94	4,12	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	290.352,43	0,45	
Zinsansprüche			EUR	290.352,43				290.352,43	0,45	
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-36.881,82				-36.881,82	-0,06	
Fondsvermögen							EUR	65.186.402,82	100,00 ¹⁾	
Anteilwert							EUR	114,11		
Umlaufende Anteile							STK	571.259		

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

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					
0,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KRNO	EUR	500	500	
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25	EUR		500	
0,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A286PM	EUR		500	
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28XTW	EUR		1.000	
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284PV	EUR		500	
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	A1894G	EUR		500	
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R76Q	EUR		1.250	
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	A28TT3	EUR	500	500	
0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KLXB	EUR	500	500	
1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	A3KRXT	EUR	500	500	
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HHTX	EUR		500	
0,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2021(2021/2031)	A3H25P	EUR	500	500	
1,3000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2021(2021/2041)	A3H25Q	EUR	300	300	
0,6000 % E.ON SE Medium Term Notes v.21(32/32)	A3H3J4	EUR	500	500	
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	A28SC6	EUR	500	500	
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	A2R8JB	EUR	500	1.000	
0,8750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(33/33)	A3KQXX	EUR	500	500	
0,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2021(32/33)	A3KMDO	EUR		1.000	
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	A282AE	EUR		500	
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	A3KM00	EUR	1.000	1.000	
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	A3KQR1	EUR	500	500	
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KLHQ	EUR		1.200	
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	A28W3A	EUR		1.000	
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	A3E5S0	EUR	400	400	
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	A2SAS2	EUR		500	
1,7500 % Imperial Brands Fin.Ned.BV EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KNL0	EUR	500	500	
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	A282BL	EUR		500	
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A28V9Q	EUR		500	
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A287PS	EUR	2.500	3.000	
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/23)	A2RY13	EUR		500	
1,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/40)	A28295	EUR	2.000	3.000	
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	A28W7B	EUR		1.000	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	A19EGB	EUR		500	
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	A28W7K	EUR	500	500	
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	A283SA	EUR		500	
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D	EUR		500	
1,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/41)	A3KLJW	EUR		500	
0,0000 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2023/2023)	A289CX	EUR		500	
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(28/28)	A2852U	EUR		400	
0,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	A3KSUN	EUR	500	500	
0,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KMW7	EUR	1.500	1.500	
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A2875N	EUR		500	
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	A12YTJ	EUR		1.000	
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28ZQQ	EUR		800	
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/41)	A28717	EUR	500	1.500	
0,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2020(20/30)	A28ZEH	EUR		500	
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	A3E5KP	EUR	500	500	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/41)	A3KMSW	EUR	600	600	
0,8750 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28WKJ	EUR		500	
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	A3E5WW	EUR	2.000	2.000	
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/29)	A3KNTN	EUR	700	700	
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	A3E5P1	EUR	800	800	
1,3750 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/41)	A3KM04	EUR	500	500	
2,1250 % Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)	A3KQKW	EUR	700	700	
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	A3MP4W	EUR	500	500	
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SY	EUR		500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	A12T54	EUR		1.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	114,11
Umlaufende Anteile	STK	571.259

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. September 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
info@LBBW-AM.de