

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Multi Global Plus  
Nachhaltigkeit**

**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	18
Übersicht Anteilklassen	21
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22



**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](http://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.

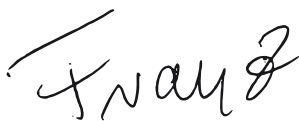
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer



# LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit

## Halbjahresbericht zum 31.07.2023

## Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>81.986.243,12</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>32.035.150,59</b>	<b>39,12</b>
USA	11.494.338,82	14,04
Frankreich	4.724.184,60	5,77
Bundesrep. Deutschland	4.297.394,95	5,25
Großbritannien	3.075.951,37	3,76
Niederlande	1.707.624,36	2,09
Irland	1.524.931,15	1,86
Japan	1.215.377,82	1,48
Dänemark	1.210.149,62	1,48
Schweiz	1.008.258,44	1,23
Canada	578.319,79	0,71
Italien	436.187,50	0,53
Australien	257.097,05	0,31
Österreich	195.910,00	0,24
Andere Länder	309.425,12	0,37
<b>2. Anleihen</b>	<b>48.306.455,59</b>	<b>58,99</b>
Bundesrep. Deutschland	12.197.909,91	14,90
Spanien	5.017.536,00	6,13
Luxemburg	4.647.793,90	5,68
Großbritannien	4.193.489,50	5,12
Frankreich	3.911.275,15	4,78
Australien	3.460.575,00	4,23
USA	2.352.280,00	2,87
Niederlande	2.232.327,00	2,73
Neuseeland	2.005.500,00	2,45
Finnland	1.947.080,00	2,38
Italien	1.866.023,50	2,28
Canada	1.297.530,00	1,58
Belgien	1.007.490,00	1,23
Andere Länder	2.169.645,63	2,66
<b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	<b>996.612,08</b>	<b>1,22</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-75.586,96</b>	<b>-0,09</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>224.116,19</b>	<b>0,27</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>499.495,63</b>	<b>0,61</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-99.605,84</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>81.886.637,28</b>	<b>100,00</b>



# 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	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>81.338.218,26</b>	<b>99,33</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>75.691.470,99</b>	<b>92,43</b>	
<b>Aktien</b>										
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	854242		STK	18.830			AUD	22,340	257.097,05	0,31
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173		STK	6.420			CAD	130,730	578.319,79	0,71
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	4.700	4.700		CHF	74,040	364.099,40	0,44
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX		STK	330.000		507.064	CHF	0,526	181.443,89	0,22
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	2.000	2.000		CHF	91,070	190.572,85	0,23
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	851311		STK	900	900		CHF	289,000	272.142,30	0,33
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	3.500	3.500		DKK	842,400	395.625,63	0,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	4.800	2.800	2.000	DKK	1.092,200	703.463,27	0,86
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	1.400			DKK	591,200	111.060,72	0,14
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	500	500		EUR	184,000	92.000,00	0,11
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	34.240			EUR	4,944	169.282,56	0,21
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	4.600	1.500		EUR	163,360	751.456,00	0,92
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.910		2.000	EUR	217,400	415.234,00	0,51
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.000	625	975	EUR	652,200	652.200,00	0,80
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	8.420			EUR	41,290	347.661,80	0,42
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	20.390			EUR	27,970	570.308,30	0,70
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	5.000		5.390	EUR	60,020	300.100,00	0,37
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	10.950		3.000	EUR	32,570	356.641,50	0,44
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	500		500	EUR	164,850	82.425,00	0,10
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	12.500	12.500		EUR	29,770	372.125,00	0,45
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	9.860			EUR	54,180	534.214,80	0,65
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	3.560			EUR	174,300	620.508,00	0,76
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	2.570		2.570	EUR	46,720	120.070,40	0,15
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	3.040	40	3.000	EUR	17,370	52.804,80	0,06
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	6.710			EUR	15,245	102.293,95	0,12
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	3.100	1.040		EUR	194,150	601.865,00	0,73

## 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
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	62.500	125.000	62.500	EUR 2,629	164.312,50	0,20
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	100.000		27.060	EUR 3,292	329.200,00	0,40
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	1.600		1.580	EUR 30,620	48.992,00	0,06
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	1.550			EUR 91,120	141.236,00	0,17
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	2.160			EUR 159,800	345.168,00	0,42
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	1.510		600	EUR 342,600	517.326,00	0,63
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	6.000	6.000		EUR 34,880	209.280,00	0,26
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	40.000		15.230	EUR 10,284	411.360,00	0,50
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.190		1.100	EUR 423,200	503.608,00	0,62
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	7.500	7.500		EUR 36,250	271.875,00	0,33
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	1.200	1.200		EUR 61,440	73.728,00	0,09
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	2.000	2.000		EUR 124,400	248.800,00	0,30
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	2.810			EUR 162,040	455.332,40	0,56
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	3.000	3.000		EUR 60,180	180.540,00	0,22
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	10.780	4.700		EUR 52,820	569.399,60	0,70
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	7.630			EUR 35,990	274.603,70	0,34
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004		STK	15.000	15.000		EUR 11,155	167.325,00	0,20
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	1.500		1.550	EUR 99,380	149.070,00	0,18
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	1.800		560	EUR 131,750	237.150,00	0,29
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	14.700	4.900		EUR 48,915	719.050,50	0,88
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	2.600	1.030		EUR 75,350	195.910,00	0,24
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	5.080			EUR 106,780	542.442,40	0,66
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	10.000	10.000		EUR 21,240	212.400,00	0,26
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	3.300	3.300		GBP 111,860	430.783,06	0,53
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	73.220			GBP 6,463	552.247,47	0,67
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	6.500		1.750	GBP 84,620	641.883,53	0,78
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	A3DS0H		STK	32.500	32.500		GBP 2,443	92.656,67	0,11
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	20.910	5.000		GBP 26,200	639.330,14	0,78

## 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
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0NFRH		STK	10.200			JPY 5.292,000	344.578,98	0,42
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	853666		STK	49.260	21.800		JPY 1.760,000	553.446,75	0,68
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	2.340	2.340	780	JPY 21.245,000	317.352,09	0,39
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	15.000	15.000		NOK 66,400	89.295,32	0,11
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	3.540			USD 111,330	357.451,54	0,44
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	780			USD 546,090	386.331,87	0,47
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	3.600			USD 114,400	373.534,08	0,46
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	1.020			USD 305,330	282.469,37	0,34
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	4.570	2.450		USD 94,490	391.655,07	0,48
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.180			USD 234,190	250.640,97	0,31
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	1.770			USD 247,150	396.767,04	0,48
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	530			USD 738,850	355.168,02	0,43
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	766458		STK	4.980	2.630		USD 68,090	307.549,05	0,38
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	A2PA9L		STK	1.250	1.250		USD 295,100	334.565,33	0,41
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	7.600			USD 47,660	328.525,69	0,40
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	10.080	6.080		USD 33,318	304.603,33	0,37
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	10.000	4.560		USD 44,520	403.791,21	0,49
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2DH1A		STK	1.960			USD 155,490	276.414,13	0,34
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	2.810			USD 144,180	367.462,52	0,45
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	690			USD 511,705	320.236,23	0,39
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	1.000	1.000		USD 390,670	354.333,14	0,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	8.890	8.890		USD 335,930	2.708.646,05	3,31
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	3.000	3.000		USD 110,390	300.367,33	0,37
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	1.000	1.800	2.800	USD 467,420	423.944,49	0,52
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	5.545			USD 156,300	786.071,83	0,96
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.390			USD 394,510	497.364,20	0,61
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	1.500	1.500		USD 283,410	385.574,35	0,47
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	2.000	2.000		USD 199,440	361.779,51	0,44

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	2.060			USD 237,730	444.173,78	0,54
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	3.440			USD 163,790	511.031,34	0,62
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(25)	A3LGSU		EUR	500	500		% 99,540	497.700,00	0,61
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LHZB		EUR	1.500	1.500		% 96,639	1.449.585,00	1,77
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KRSC		EUR	500			% 93,063	465.315,63	0,57
2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	A2R8HE		EUR	300			% 82,927	248.780,00	0,30
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	A185MP		EUR	300			% 92,060	276.180,00	0,34
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	A3LA60		EUR	1.500	1.000		% 99,185	1.487.775,00	1,82
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	300			% 95,625	286.875,00	0,35
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	A3KLWC		EUR	800	500		% 71,617	572.934,63	0,70
0,3750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	A3K1KB		EUR	1.000			% 91,480	914.800,00	1,12
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	1.000	1.000		% 100,750	1.007.500,00	1,23
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	A2R760		EUR	200			% 96,209	192.418,00	0,23
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28)	CZ43ZB		EUR	500	500		% 99,454	497.270,00	0,61
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	CB0HRY		EUR	600			% 92,530	555.180,00	0,68
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	A3K78Y		EUR	1.000			% 95,970	959.700,00	1,17
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	500			% 102,542	512.710,00	0,63
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DL19VS		EUR	500	200		% 81,491	407.455,00	0,50
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	A3MQQV		EUR	500			% 88,207	441.036,61	0,54
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	A3H240		EUR	400			% 97,000	388.000,00	0,47
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	A351WY		EUR	1.000	1.000		% 97,800	978.000,00	1,19
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LLG0		EUR	500	700	200	% 99,710	498.547,50	0,61
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	A19EPA		EUR	200			% 97,935	195.870,00	0,24
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	A2RX8N		EUR	300			% 92,685	278.055,00	0,34
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	500			% 102,650	513.250,00	0,63
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	A3E5WW		EUR	600			% 82,793	496.757,26	0,61
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VJM		EUR	500		500	% 93,540	467.700,00	0,57

## 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 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR		EUR	500			% 76,346	381.730,00	0,47
4,7520 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/28)	A3LE6Q		EUR	1.000	1.000		% 101,156	1.011.560,00	1,24
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2SA6U		EUR	300			% 95,910	287.730,00	0,35
1,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R0KJ		EUR	100			% 98,288	98.288,00	0,12
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	A3LDVH		EUR	1.000			% 98,678	986.780,00	1,21
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	A2R848		EUR	100			% 83,102	83.102,00	0,10
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300			% 74,667	224.001,00	0,27
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L		EUR	1.000	600		% 77,509	775.094,15	0,95
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	A3E5XN		EUR	3.000	3.000		% 78,670	2.360.100,00	2,88
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	LB2CLH		EUR	500			% 89,258	446.290,00	0,55
4,0880 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN Zieh.17 v.01(31)	188217		EUR	200	200		% 94,728	189.455,04	0,23
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	A3MQS1		EUR	1.000			% 88,810	888.100,00	1,08
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	A3K9KW		EUR	1.000			% 97,399	973.990,00	1,19
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	A3E5WY		EUR	600			% 73,020	438.120,00	0,54
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	A3LDG5		EUR	2.000	1.000		% 98,640	1.972.800,00	2,41
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	A3LC1G		EUR	300			% 99,350	298.050,00	0,36
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	A3KYQ9		EUR	1.300			% 91,355	1.187.615,00	1,45
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA		EUR	500	1.000	500	% 99,983	499.915,00	0,61
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	A2R685		EUR	200			% 95,109	190.217,00	0,23
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	1.000	1.000		% 97,324	973.240,00	1,19
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2030) R.1498	NRWOMA		EUR	1.200			% 82,910	994.920,00	1,21
2,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.22(32)	NRWONF		EUR	1.000			% 91,829	918.290,00	1,12
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	A283SA		EUR	200			% 84,515	169.030,00	0,21
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	300			% 80,317	240.951,00	0,29
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	A3LB0K		EUR	500	100		% 99,750	498.750,00	0,61
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	A3KLYQ		EUR	300			% 74,500	223.500,00	0,27
3,5000 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	A3LLCQ		EUR	1.300	1.300		% 99,810	1.297.530,00	1,58
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2020(25)	A28R37		EUR	500			% 95,009	475.045,00	0,58

## 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
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	1.500	500	1.500	% 97,042	1.455.630,00	1,78
0,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	A3KNSQ		EUR	2.100			% 86,750	1.821.750,00	2,22
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A18Z2X		EUR	100			% 94,568	94.568,00	0,12
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	A3K11Y		EUR	500			% 86,309	431.545,00	0,53
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC		EUR	500	500		% 98,516	492.577,50	0,60
1,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	A19HYZ		EUR	1.000			% 85,170	851.700,00	1,04
4,1250 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/26)	A3LEVM		EUR	1.000	1.000		% 99,550	995.500,00	1,22
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	A3MQS7		EUR	1.000			% 83,735	837.350,00	1,02
3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	A3LFGJ		EUR	2.000	2.000		% 100,275	2.005.500,00	2,45
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	3.520	800		CHF 270,600	996.612,08	1,22
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.646.747,27</b>	<b>6,90</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	A289FK		EUR	400			% 71,410	285.640,00	0,35
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	A28TT1		EUR	400			% 92,500	370.000,00	0,45
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	A3LFG9		EUR	1.000	1.000		% 100,749	1.007.490,00	1,23
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	A3KYWM		EUR	500			% 88,760	443.800,00	0,54
0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/31)	A3KYWN		EUR	500			% 78,306	391.529,27	0,48
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	300			% 95,014	285.042,00	0,35
3,1250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	A3K5ZM		EUR	1.000			% 90,896	908.960,00	1,11
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	A3LEHF		EUR	1.000	1.000		% 97,485	974.850,00	1,19
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ		EUR	700			% 98,750	691.250,00	0,84
0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2019(24)	A2YN27		EUR	100			% 95,536	95.536,00	0,12
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A19Z2F		EUR	200			% 96,325	192.650,00	0,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>81.338.218,26</b>	<b>99,33</b>

# 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
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-75.586,96</b>	<b>-0,09</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>33.180,00</b>	<b>0,04</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call AXA SA 28,5 18.08.23 K100		185	STK	45.000			EUR 0,390	17.550,00	0,02
Call L'Oreal SA 430 18.08.23 K100		185	STK	3.000			EUR 5,210	15.630,00	0,02
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.050,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro STOXX 50 Future 15.09.23		185	EUR	Anzahl -125				-71.250,00	-0,09
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3700 20.10.23		185		Anzahl -2000			EUR 10,900	-21.800,00	-0,03
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3800 15.09.23		185		Anzahl -1000			EUR 6,200	-6.200,00	-0,01
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3900 18.08.23		185		Anzahl -2000			EUR 2,200	-4.400,00	-0,01
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4100 20.10.23		185		Anzahl 2000			EUR 29,400	58.800,00	0,07
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4200 15.09.23		185		Anzahl 1000			EUR 21,200	21.200,00	0,03
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4250 18.08.23		185		Anzahl 2000			EUR 8,800	17.600,00	0,02
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-107.250,00</b>	<b>-0,13</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro Bund Future 07.09.23		185	EUR	3.500				-57.050,00	-0,07
Euro Schatz Future 07.09.23		185	EUR	15.000				-56.500,00	-0,07
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>									
Call Euro Bund Future Sep 23 135 25.08.23		185	EUR	Anzahl -15				6.300,00	0,01
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>839,43</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/EUR 314,0 Mio.		OTC						839,43	0,00
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>3.693,61</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsswaps</b>									
PAYER SWAP 2,783% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.05.2023/07.05.2028 Landesbank Baden-Württemberg		OTC	EUR	10.600				237.471,70	0,29
RECEIVER SWAP 3,18% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.05.2023/07.05.2025 Landesbank Baden-Württemberg		OTC	EUR	12.800				-140.719,00	-0,17

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
RECEIVER SWAP 2,723% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.05.2023/07.05.2033 Landesbank Baden-Württemberg		OTC	EUR	2.800			-93.059,09	-0,11
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>224.116,19</b>	<b>0,27</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>224.116,19</b>	<b>0,27</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	181.795,77		% 100,000	181.795,77	0,22
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
			CHF	3.394,63		% 100,000	3.551,80	0,00
			JPY	19.045,00		% 100,000	121,58	0,00
			USD	42.610,29		% 100,000	38.647,04	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>499.495,63</b>	<b>0,61</b>
Zinsansprüche			EUR	483.693,88			483.693,88	0,59
Dividendenansprüche			EUR	15.801,75			15.801,75	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			<b>EUR</b>	<b>-99.605,84</b>			<b>-99.605,84</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>81.886.637,28</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse</b>								
Fondsvermögen						EUR	6.249.930,21	7,63
Anteilwert						EUR	49,03	
Umlaufende Anteile						STK	127.481	
<b>LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R</b>								
Fondsvermögen						EUR	75.636.707,07	92,37
Anteilwert						EUR	51,98	
Umlaufende Anteile						STK	1.455.082	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrtgelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

<sup>1)</sup> 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.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,6362000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4512500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9557500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4525000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8569000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	156,6503000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,1540000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1025500	=	1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

185                      Eurex Deutschland

### c) OTC

Over-the-Counter

## 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>Aktien</b>					
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38	STK		1.600	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985	STK		2.490	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9	STK		27.950	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964	STK		1.040	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872	STK		120.000	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	901638	STK		1.930	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100	STK		31.310	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK		2.300	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5	STK		12.280	
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	A0DLFT	STK		2.250	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	A3D2TK	STK	4.200	4.200	
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853	STK		3.220	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330	STK	2.000	2.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK		11.420	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100	STK		18.730	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260	STK		1.330	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888	STK		19.010	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V	STK		2.350	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P	STK		820	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU	STK		20.960	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK		1.500	
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777	STK		3.260	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M	STK		4.390	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	A2ROM7	EUR		500	
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	A3K9DC	EUR		1.000	
0,5000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28WV0	EUR		500	
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	A28257	EUR		200	
1,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(25)	BHYOGK	EUR		300	
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31)	BP45ZK	EUR	1.200	1.200	
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	PB1KRK	EUR		300	
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	A3LJHX	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110238	EUR	700	700	
3,0000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)	A30V2V	EUR		500	
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43	EUR		1.000	
2,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	A3LBJ0	EUR		500	
1,8750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	A3K47N	EUR		500	
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY	EUR		200	
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A287PS	EUR		300	
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U	EUR		500	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	LB2CNE	EUR		200	
2,1790 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2022(22/26)	A3K531	EUR		500	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN	EUR		800	
0,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(22/33)	A3KZ5L	EUR		1.000	
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F	EUR		1.000	
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LEU1	EUR	1.000	1.000	
3,8750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2023(23/30)	A3LDG0	EUR		600	
0,5000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	A3KQ83	EUR		500	
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G	EUR		400	

## 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
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28TMG	EUR		500	
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y	EUR		500	
2,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/33)	A3K48Z	EUR		1.000	
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	A3LFCF	EUR	1.000	1.000	
0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2112 v.21(26)	HV2AYN	EUR		1.100	
2,7500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2131 v.22(26)	HV2AY7	EUR		400	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	A30V8W	EUR	500	500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	A3EFNL	STK	3.000	3.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A287Q8	EUR		400	
3,2500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LCXM	EUR		300	
3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LCXN	EUR		300	
1,3750 % Linde plc EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	A3K3WS	EUR		500	
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR	EUR		200	
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	A351UK	EUR	1.500	1.500	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7	STK		4.200	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			9.759,29
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			6.948,17
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			8.066,09
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin: EUR/JPY		EUR			2.000
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ASML HOLDING EO -,09, NVIDIA CORP. DL-,001, VISA INC. CL. A DL -,0001)		EUR			96,26
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			523,34

## 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
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					30,19
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					178,22
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Euro Schatz Future 07.09.23, Euro Schatz Future 08.06.23)					56,21
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Euro Bund Future 08.03.23, Euro Bund Future 08.06.23, Euro Schatz Future 08.06.23)					68,24

## Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung in % p. a.		Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse	ausschüttend	3,50	3,50	1,50	1,25	EUR
LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R	ausschüttend	3,50	3,50	1,50	1,25	EUR

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit Erzgebirgssparkasse

Anteilwert	EUR	49,03
Umlaufende Anteile	STK	127.481

#### LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit R

Anteilwert	EUR	51,98
Umlaufende Anteile	STK	1.455.082

### 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)