

LB≡BW Asset Management

LBBW High Yield 2027

Halbjahresbericht zum 30.09.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.09.2024	8
Vermögensaufstellung zum 30.09.2024	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

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.

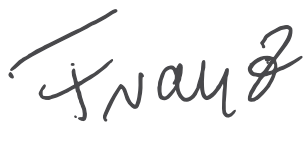

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 High Yield 2027

Halbjahresbericht zum 30.09.2024

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	31.355.580,80	100,04
1. Anleihen	30.039.687,29	95,84
USA	5.896.260,00	18,81
Frankreich	5.839.935,00	18,63
Niederlande	3.942.275,00	12,58
Finnland	2.988.630,00	9,53
Italien	2.910.525,82	9,29
Schweden	2.421.940,00	7,73
Großbritannien	2.149.964,58	6,86
Bundesrep. Deutschland	1.990.680,00	6,35
Luxemburg	494.100,00	1,58
Dänemark	479.155,00	1,53
Spanien	476.050,00	1,52
Mexiko	450.171,89	1,44
2. Bankguthaben	967.539,66	3,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	348.353,85	1,11
II. Verbindlichkeiten	-11.613,18	-0,04
III. Fondsvermögen	31.343.967,62	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	30.039.687,29	95,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	17.645.920,82	56,30
Verzinsliche Wertpapiere									
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2RW58		EUR	900			% 98,340	885.060,00	2,82
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284PV		EUR	1.500			% 99,210	1.488.150,00	4,75
1,0000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	A28R4N		EUR	500			% 95,210	476.050,00	1,52
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	A3MQMA		EUR	1.000			% 99,072	990.720,00	3,16
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	A3H241		EUR	500			% 100,890	504.450,00	1,61
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R1T4		EUR	500			% 98,250	491.250,00	1,57
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	A2SAAB		EUR	500			% 96,420	482.100,00	1,54
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	A2R8JC		EUR	500			% 94,160	470.800,00	1,50
4,1250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	A3K5TR		EUR	500			% 102,140	510.700,00	1,63
1,6250 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A283S6		EUR	1.000			% 94,347	943.470,00	3,01
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19NHW		EUR	500			% 95,831	479.155,00	1,53
2,3750 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/26)	A28ZM2		EUR	1.000			% 99,090	990.900,00	3,16
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KP74		EUR	600			% 95,130	570.780,00	1,82
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	1.000			% 98,453	984.530,00	3,14
2,7500 % Orano S.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/28)	A28138		EUR	500			% 98,517	492.585,00	1,57
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A285B5		EUR	500			% 98,208	491.040,00	1,57
2,6250 % Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2R3P2		EUR	1.000			% 98,960	989.600,00	3,16
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LJB7		EUR	1.000			% 101,420	1.014.200,00	3,24
1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	A3K11D		EUR	1.000			% 95,699	956.990,00	3,05
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3K3WF		EUR	1.000			% 98,990	989.900,00	3,16
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	A1VQDB		EUR	500			% 90,720	453.600,00	1,45
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB		EUR	1.000			% 102,990	1.029.900,00	3,29
3,6250 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	A28SPK		EUR	500			% 98,981	494.905,82	1,58
2,5000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	A2R9EN		EUR	500			% 93,017	465.085,00	1,48

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	12.393.766,47	39,54
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	A2SANN		EUR	500			% 96,410	482.050,00	1,54
1,5000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	A2SBWB		EUR	500			% 96,220	481.100,00	1,53
2,8750 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A19VCK		EUR	500			% 99,380	496.900,00	1,59
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/27)	A2SANH		EUR	500			% 94,670	473.350,00	1,51
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KWQ5		EUR	500			% 90,250	451.250,00	1,44
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	A2YNP3		EUR	500			% 99,102	495.510,00	1,58
2,8750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2RONA		EUR	500			% 98,545	492.725,00	1,57
3,5000 % International Game Technology EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2R3UQ		EUR	1.000			% 99,619	996.190,00	3,18
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	A2R55U		EUR	500			% 95,250	476.250,00	1,52
1,7500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KMAE		EUR	1.000			% 97,720	977.200,00	3,12
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	A181S6		EUR	500			% 98,070	490.350,00	1,56
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KTS7		EUR	500			% 90,034	450.171,89	1,44
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	A1909T		EUR	1.000			% 101,846	1.018.460,00	3,25
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KS2C		EUR	700			% 94,436	661.049,58	2,11
2,3750 % Optics Bidco S.p.A. EO-Notes 2024(24/27)	A3L01E		EUR	500	500		% 96,250	481.250,00	1,54
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	A2821T		EUR	500			% 99,152	495.760,00	1,58
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	A3LNB1		EUR	1.000			% 102,370	1.023.700,00	3,27
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	500			% 98,820	494.100,00	1,58
2,2500 % Standard Building Soluti. Inc. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2SATF		EUR	500			% 96,540	482.700,00	1,54
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	A2871F		EUR	500	500		% 98,290	491.450,00	1,57
2,5000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	A283HB		EUR	500			% 96,450	482.250,00	1,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.039.687,29	95,84

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	967.539,66	3,09
Bankguthaben							EUR	967.539,66	3,09
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	967.539,66			% 100,000	967.539,66	3,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	348.353,85	1,11
Zinsansprüche			EUR	348.353,85				348.353,85	1,11
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-11.613,18				-11.613,18	-0,04
Fondsvermögen							EUR	31.343.967,62	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	95,56	
Umlaufende Anteile							STK	327.997	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

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					
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)	A19QKQ	EUR		500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284HM	EUR		500	
3,0000 % Progroup AG Notes v.18(18/26)Reg.S	A2G8WA	EUR		500	
2,3750 % Telecom Italia S.p.A. EO-Notes 2024(27/27)	A3LX7A	EUR	500	500	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	95,56
Umlaufende Anteile	STK	327.997

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

30071 [4] 11/2024 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