

LB≡BW Asset Management

W&W ESG Strategie Renten

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Inhalt

| | |
|--|----|
| Wichtiger Hinweis für den Anleger | 8 |
| Vermögensübersicht zum 31.07.2025 | 9 |
| Vermögensaufstellung zum 31.07.2025 | 10 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 15 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 16 |

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 Fondsspreisen finden Sie im Internet unter www.LBBW-AM.de und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

W&W ESG Strategie Renten

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Wichtiger Hinweis für den Anleger

Änderung der Anlagebedingungen und des Fondsnamens

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BABen) des o.g. OGAW-Sondervermögens neu gefasst.

Die Änderungen dienen u.a. dazu, die BABen an die neuen Vorgaben der von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwenden“ (ESMA34-1592494965-657) anzupassen. Vor diesem Hintergrund wurden die BABen des Fonds überarbeitet, und es wurde unter anderem der Fondsname geändert. Der neue Name des OGAW-Sondervermögens lautet: **W&W ESG Strategie Renten** (vormals: W&W Nachhaltige Strategie Renten) Zudem wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen (AABen) angepasst.

Weitere Informationen finden Sie unter:

<https://www.lbbw-am.de/mitteilung/wichtige-mitteilung-an-unsere-anlegerinnen-und-anleger-des-ogaw-sondervermoegens-mit-der-bezeichnung-ww-nachhaltige-strategie-renten>

Die genannten Änderungen traten am 20. Mai 2025 in Kraft.

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|----------------------|----------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Anleihen | 13.363.521,05 | 100,07 |
| Bundesrep. Deutschland | 13.102.614,12 | 98,11 |
| Niederlande | 1.511.948,00 | 11,32 |
| Italien | 1.448.956,00 | 10,85 |
| Frankreich | 1.355.839,50 | 10,15 |
| USA | 1.287.296,00 | 9,64 |
| Dänemark | 1.261.713,38 | 9,45 |
| Großbritannien | 1.108.002,00 | 8,30 |
| Irland | 881.602,17 | 6,60 |
| Tschechische Republik | 525.256,00 | 3,93 |
| Österreich | 495.962,00 | 3,71 |
| Übrige intern. Organis. | 397.244,00 | 2,97 |
| Ver. Arabische Emirate | 377.475,49 | 2,83 |
| Australien | 357.183,17 | 2,67 |
| Japan | 214.681,50 | 1,61 |
| Belgien | 210.726,00 | 1,58 |
| Norwegen | 207.319,00 | 1,55 |
| Spanien | 205.326,00 | 1,54 |
| Polen | 203.588,00 | 1,52 |
| Luxemburg | 202.246,00 | 1,51 |
| Kaimaninseln | 201.590,00 | 1,51 |
| Südkorea | 178.842,34 | 1,34 |
| Central Am. Bk Ec. Int. | 177.012,80 | 1,33 |
| Weltbank | 176.694,77 | 1,32 |
| | 116.110,00 | 0,87 |
| 2. Derivate | -103.316,15 | -0,77 |
| 3. Bankguthaben | 181.688,14 | 1,36 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 182.534,94 | 1,37 |
| II. Verbindlichkeiten | -8.719,67 | -0,07 |
| III. Fondsvermögen | 13.354.801,38 | 100,00 |

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.07.2025 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2022(33) | A3LAHU | EUR | 200 | | | % | 101,843 | 203.686,00 | 1,53 |
| 5,7010 % Alperia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28) | A3LKSU | EUR | 200 | | | % | 107,470 | 214.940,00 | 1,61 |
| 0,1250 % Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27) | A3KUFR | EUR | 200 | 200 | | % | 95,355 | 190.710,00 | 1,43 |
| 3,7500 % Arab Bank f.Eco. Dev.in Africa EO-Medium-Term Notes 2024(27) | A3LTSY | EUR | 200 | | | % | 101,140 | 202.280,00 | 1,51 |
| 5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27) | A3LBTF | EUR | 200 | | | % | 103,660 | 207.319,00 | 1,55 |
| 2,3750 % ASN Bank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27) | A3K41N | EUR | 100 | | | % | 99,910 | 99.910,00 | 0,75 |
| 4,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27) | A3LRFA | EUR | 200 | | | % | 104,620 | 209.240,00 | 1,57 |
| 4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28) | A3LCXU | EUR | 200 | | | % | 104,761 | 209.522,00 | 1,57 |
| 1,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2021(2026/2031) | BLB8DM | EUR | 300 | 300 | | % | 97,950 | 293.850,00 | 2,20 |
| 3,2500 % Bque et Cais. d'Epar.de l'Etat EO-FLR Prefer. MTN 2025(30/31) | A4D8LS | EUR | 200 | 200 | | % | 100,795 | 201.590,00 | 1,51 |
| 4,2500 % Cadent Finance PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29) | A3LCSV | EUR | 200 | | | % | 105,399 | 210.798,00 | 1,58 |
| 0,5000 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28) | A3KV1A | EUR | 300 | 100 | | % | 94,860 | 284.580,00 | 2,13 |
| 5,6250 % Ceske Drahya AS EO-Notes 2022(22/27) | A3LADJ | EUR | 200 | | | % | 105,691 | 211.382,00 | 1,58 |
| 1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79) | A2YPEQ | EUR | 100 | 100 | | % | 97,300 | 97.300,00 | 0,73 |
| 4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30) | A3LOXE | EUR | 300 | 300 | | % | 104,411 | 313.231,50 | 2,35 |
| 4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.Spa EO-Medium-Term Notes 2023(29) | A3LH5M | EUR | 200 | | | % | 104,540 | 209.080,00 | 1,57 |
| 3,8750 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2022(2027/2027) | A30VPB | EUR | 200 | 200 | | % | 102,709 | 205.418,00 | 1,54 |
| 7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27) | A3LNVU | EUR | 200 | 200 | | % | 107,758 | 215.516,00 | 1,61 |
| 3,8750 % HOWOGE Wohnungsbau.g.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030) | A383PT | EUR | 400 | 400 | | % | 102,893 | 411.572,00 | 3,08 |
| 4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26) | A3LD6D | EUR | 200 | | | % | 100,840 | 201.680,00 | 1,51 |
| 0,7000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(46) | A3KXTN | EUR | 200 | | | % | 58,055 | 116.110,00 | 0,87 |
| 0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33) | A3KYVR | EUR | 400 | 400 | | % | 81,943 | 327.772,00 | 2,45 |
| 1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29) | A2R056 | EUR | 100 | | | % | 94,954 | 94.954,00 | 0,71 |
| 3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30) | A4D7KZ | EUR | 200 | 200 | | % | 100,174 | 200.348,00 | 1,50 |
| 4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29) | A3LBY6 | EUR | 200 | | | % | 104,500 | 209.000,00 | 1,56 |

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.07.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurzwert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| 3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054) | A383GP | | EUR | 100 | | % | 100,960 | 100.960,00 | 0,76 |
| 4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33) | A3LE6S | | EUR | 200 | | % | 107,341 | 214.681,50 | 1,61 |
| 0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26) | A3KVYN | | EUR | 200 | | % | 97,724 | 195.448,00 | 1,46 |
| 3,5000 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2025(30) | A4EB6R | | EUR | 200 | 200 | % | 100,450 | 200.900,00 | 1,50 |
| 3,1250 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2024(36) | A3L47H | | EUR | 200 | | % | 97,782 | 195.564,00 | 1,46 |
| 2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32) | A3K5N4 | | EUR | 300 | 200 | % | 95,450 | 286.350,00 | 2,14 |
| 2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28) | A3K6A0 | | EUR | 200 | | % | 98,559 | 197.118,00 | 1,48 |
| 2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/33) | A3K6A1 | | EUR | 300 | | % | 94,450 | 283.350,00 | 2,12 |
| 3,8750 % Pandora A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/30) | A3LZHR | | EUR | 300 | 100 | % | 102,390 | 307.170,00 | 2,30 |
| 3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 25(27/28) | A3L778 | | EUR | 200 | 200 | % | 101,123 | 202.246,00 | 1,51 |
| 3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29) | A3L10S | | EUR | 200 | | % | 101,308 | 202.616,00 | 1,52 |
| 4,0000 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34) | A3LVH6 | | EUR | 200 | | % | 103,200 | 206.400,00 | 1,55 |
| 0,7500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2019(36) | A2R4MT | | EUR | 500 | | % | 74,228 | 371.140,00 | 2,78 |
| 0,3000 % Société des Grands Projets EO-Medium-Term Notes 2021(36) | A3KVKN | | EUR | 200 | 200 | % | 70,228 | 140.456,00 | 1,05 |
| 3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Medium-Term Notes 2023(27) | A3LDC1 | | EUR | 200 | | % | 102,663 | 205.326,00 | 1,54 |
| 0,8000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29) | A3KY2U | | EUR | 100 | | % | 93,569 | 93.568,50 | 0,70 |
| 4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30) | A3LFCY | | EUR | 200 | 200 | % | 103,795 | 207.590,00 | 1,55 |
| 5,6180 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30) | A3LDQA | | EUR | 200 | | % | 107,498 | 214.996,00 | 1,61 |
| 5,1860 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/29) | A3LX1N | | EUR | 100 | | % | 105,368 | 105.368,00 | 0,79 |
| 3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32) | A3LTN3 | | EUR | 200 | 200 | % | 101,794 | 203.588,00 | 1,52 |
| 3,5000 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2025(32/33) | A4D7KJ | | EUR | 150 | 150 | % | 99,451 | 149.176,50 | 1,12 |
| 2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28) | A1X3QE | | EUR | 100 | 100 | % | 99,780 | 99.780,00 | 0,75 |
| 1,8750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/28) | A3MQS6 | | EUR | 100 | | % | 98,008 | 98.008,00 | 0,73 |
| 3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32) | A3L563 | | EUR | 100 | | % | 99,751 | 99.751,00 | 0,75 |
| 5,5000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Notes 2023(29) | A3LM4G | | USD | 200 | | % | 103,382 | 180.650,91 | 1,35 |
| 4,0500 % American Express Co. DL-Notes 2022(29/29) | A3K47Q | | USD | 200 | | % | 99,571 | 173.991,53 | 1,30 |
| 4,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S | A4D5WV | | USD | 200 | | % | 101,118 | 176.694,77 | 1,32 |

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.07.2025 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| 5,4310 % EI Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2024(29) | A3LZAQ | USD | 200 | | | % | 102,347 | 178.842,34 | 1,34 |
| 5,3570 % KODIT Global 2024-1 Co. Ltd. DL-Bonds 2024(27) Reg.S | A3LZFA | USD | 200 | | | % | 101,300 | 177.012,80 | 1,33 |
| 5,1250 % New Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(26) | A3LG3K | USD | 200 | | | % | 100,260 | 175.195,49 | 1,31 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.116.886,28 | 15,85 |
| 3,6250 % Ampriion GmbH MTN v. 2024 (2031/2031) | A383BP | EUR | 200 | | | % | 102,530 | 205.060,00 | 1,54 |
| 2,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 2025(28/28) | A4EDLR | EUR | 100 | 100 | | % | 100,218 | 100.218,00 | 0,75 |
| 3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32) | A3LMP1 | EUR | 200 | | | % | 105,363 | 210.726,00 | 1,58 |
| 3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2025(25/29) | A4EA8Q | EUR | 200 | 200 | | % | 100,875 | 201.750,00 | 1,51 |
| 3,1250 % Pacific Life Global Funding II EO-Medium-Term Notes 2025(31) | A4ECLW | EUR | 200 | 400 | 200 | % | 99,819 | 199.638,00 | 1,49 |
| 4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30) | A3LM2K | EUR | 200 | | | % | 107,360 | 214.720,00 | 1,61 |
| 4,8750 % Abu Dhabi Future Energy Comp. DL-Medium-Term Notes 2024(29) | A3L1XY | USD | 200 | | | % | 101,025 | 176.532,26 | 1,32 |
| 3,0000 % Amgen Inc. DL-Notes 2022(22/29) | A3K2PR | USD | 300 | | | % | 95,279 | 249.737,45 | 1,87 |
| 4,7500 % CIF Capital Mrkts Mechanim PLC DL-Med.-Term Notes 2025(28) | A4D5RU | USD | 250 | | | % | 101,480 | 221.659,17 | 1,66 |
| 4,6500 % Illumina Inc. DL-Notes 2024(24/26) | A3LOT7 | USD | 200 | | | % | 99,994 | 174.731,03 | 1,31 |
| 2,6250 % Pfizer Inc. DL-Notes 2020(20/30) | A28VAY | USD | 200 | | | % | 92,774 | 162.114,37 | 1,21 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 13.102.614,12 | 98,11 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | EUR | -103.316,15 | -0,77 |
| Zins-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -48.425,83 | -0,36 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| Buxl Future 08.09.25 | 185 | EUR | 500 | | | | | -15.600,00 | -0,12 |
| Euro Bund Future 08.09.25 | 185 | EUR | 2.500 | | | | | -26.000,00 | -0,19 |
| 10 Year T-Note Future 19.09.25 | 362 | USD | -1.000 | | | | | -6.825,83 | -0,05 |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -54.890,32 | -0,41 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| USD/EUR 3,0 Mio. | | OTC | | | | | | -54.890,32 | -0,41 |

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.07.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurzwert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-----|-------|---|-----------------------|---|--|-----------|--------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 181.688,14 | 1,36 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 181.688,14 | 1,36 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf) | | | | EUR 149.042,18 | | | % 100.000 | 149.042,18 | 1,12 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | USD 37.364,93 | | | % 100.000 | 32.645,96 | 0,24 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 182.534,94 | 1,37 |
| Zinsansprüche | | | | EUR 164.514,76 | | | | 164.514,76 | 1,23 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | | USD 20.625,00 | | | | 18.020,18 | 0,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten * | | | | EUR -8.719,67 | | | | -8.719,67 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 13.354.801,38 | 100,00 ¹⁾ |
| Anteilwert | | | | | | | | 43,49 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | 307.101 | |

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar (USD) per 31.07.2025 1,1445500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland
362 Chicago Board of Trade

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 Schuldcheindarlehen (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

| | | | | | |
|---|--------|-----|-----|-----|--|
| 4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28) | A3LCXL | EUR | 200 | | |
| 2,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(30) | A3LC15 | EUR | 300 | | |
| 1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31) | A3KQMN | EUR | 200 | | |
| 1,6250 % Communauté française Belgique EO-Medium-Term Notes 2022(32) | A3K43K | EUR | 200 | | |
| 0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26) | A2SANG | EUR | 300 | | |
| 5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29) | A3L3R2 | EUR | 200 | | |
| 0,5000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2021(31) | A3KPJS | EUR | 200 | | |
| 3,8750 % Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 25(31/32) | A4D784 | EUR | 200 | 200 | |
| 4,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35) | A4EBC6 | EUR | 200 | 200 | |
| 0,6250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29) | A3MQMG | EUR | 100 | | |
| 3,6500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/29) | A3LZRN | EUR | 200 | | |
| 3,9170 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2025(25/35) | A4EB4L | EUR | 150 | 150 | |
| 0,7500 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/36) | A3KW75 | EUR | 200 | | |
| 4,8750 % SBAB Bank AB (publ) EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26) | A3LKGC | EUR | 200 | | |
| 4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26) | A3LA5R | EUR | 200 | | |
| 3,5000 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(28) | A3K90M | EUR | 200 | | |
| 0,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(27) | A28SJP | EUR | 200 | 200 | |
| 4,1250 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(26/27) | A3LZHM | EUR | 200 | | |
| 5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.) | A4EA1L | EUR | 200 | 200 | |

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | |
|---|--------|-----|-----|-----|
| 3,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Medium-Term Notes 22(25) | A3K612 | USD | 200 | |
| 2,2710 % Honda Motor Co. Ltd. DL-Notes 2022(22/25) | A3K29A | USD | 200 | |
| 3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2025(2025/2030) | A4DFNE | EUR | 200 | 200 |
| 2,0000 % Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-Pfandbr.S.828 v.22(25) | LB2ZTL | USD | | 300 |

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

| | | |
|---|-----|----------|
| Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL) | EUR | 5.832,17 |
|---|-----|----------|

Verkaufte Kontrakte:

| | | |
|---------------------------------------|-----|----------|
| (Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.) | EUR | 1.861,10 |
|---------------------------------------|-----|----------|

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

| | | |
|--|-----|-------|
| Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | EUR | 3.235 |
|--|-----|-------|

Devisenterminkontrakte (Kauf)

| | | |
|---|-----|-------|
| Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR | EUR | 5.821 |
|---|-----|-------|

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

| | | |
|---------------------------|------------|----------------|
| Anteilwert | EUR | 43,49 |
| Umlaufende Anteile | STK | 307.101 |

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, vertragsswilligen 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

LBBW 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
info@LBBW-AM.de