

LB≡BW Asset Management

W&W SachInvest

Halbjahresbericht zum 31.08.2023

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2023	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,

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.

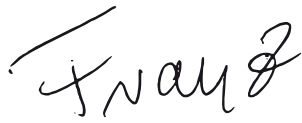
Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **www.LBBW-AM.de** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)

W&W SachInvest

Halbjahresbericht zum 31.08.2023

Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	40.220.357,35	100,11
1. Aktien	550.457,16	1,37
USA	358.552,34	0,89
Japan	53.687,51	0,13
Spanien	30.455,20	0,08
Bundesrep. Deutschland	20.856,00	0,05
Schweiz	19.997,91	0,05
Luxemburg	18.565,38	0,05
Canada	12.729,75	0,03
Singapur	12.641,08	0,03
Hongkong	11.626,86	0,03
Kaimaninseln	11.345,13	0,03
2. Zertifikate	10.379.770,50	25,84
3. Investmentanteile	27.025.245,50	67,27
4. Derivate	33.218,58	0,08
5. Bankguthaben	2.229.345,05	5,55
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.320,56	0,01
II. Verbindlichkeiten	-44.286,70	-0,11
III. Fondsvermögen	40.176.070,65	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR		37.955.473,16	94,47
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		10.930.227,66	27,21
Aktien										
Allied Prop. Real Est. Inv. Tr. Reg. Trust Units o.N.	251085		STK	900	184	69	CAD	20,770	12.729,75	0,03
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	A1C8PJ		STK	1.350	498	254	CHF	14,200	19.997,91	0,05
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	A2DW8Z		STK	11.137	11.137		EUR	1,667	18.565,38	0,05
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	A1X3XX		STK	4.800	4.800		EUR	4,345	20.856,00	0,05
Lar Espana Real Est.SOCIMI SA Acciones Nominativas EO 2	A1XFFA		STK	1.910	170	1.354	EUR	5,770	11.020,70	0,03
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	A116WC		STK	2.350	2.350		EUR	8,270	19.434,50	0,05
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A2GSU2		STK	2.230	209	36	HKD	43,300	11.345,13	0,03
Hysan Development Co. Ltd. Registered Shares o.N.	866600		STK	4.501	6.896	2.395	HKD	16,340	8.641,28	0,02
Prosperity Real Est.Inv.Trust Registered Units o.N.	A0HL94		STK	17.054	17.054		HKD	1,490	2.985,58	0,01
Aeon Mall Co. Ltd. Registered Shares o.N.	662293		STK	900	900		JPY	1.746,000	9.944,90	0,02
Daiwa Sec. Living Invest. Corp Registered Shares o.N.	A0KFLF		STK	8	8		JPY	111.500,000	5.645,19	0,01
GLP J-REIT Registered Shares o.N.	A1J942		STK	13	15	2	JPY	137.300,000	11.296,07	0,03
Mitsui Fudosan Log. Park Inc. Registered Shares o.N.	A2APOZ		STK	5	1	2	JPY	495.500,000	15.679,32	0,04
Nippon Prologis REIT Inc. Registered Shares o.N.	A1KBVU		STK	6	6		JPY	292.900,000	11.122,03	0,03
Agree Realty Corp. Registered Shares DL -,0001	890700		STK	83	142	215	USD	61,820	4.727,56	0,01
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	907179		STK	117	38	9	USD	116,340	12.541,37	0,03
Apartment Income REIT Corp. Registered REIT DL -,01	A2QKH5		STK	311		114	USD	34,060	9.759,67	0,02
Apple Hospitality REIT Inc. Registered Shares o.N.	A14VYT		STK	894	102	143	USD	15,020	12.371,94	0,03
Armada Hoffler Properties Inc. Registered Shares DL -,01	A1WY9H		STK	952	52	66	USD	11,390	9.990,58	0,02
Brandywine Realty Trust Reg.Shs of Ben.Interest DL-,01	875818		STK	2.100	3.077	977	USD	5,000	9.674,30	0,02
Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N.	A1W514		STK	447	447		USD	21,980	9.052,43	0,02
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	985335		STK	91		38	USD	107,620	9.023,28	0,02
Community Healthcare Trust Inc Registered Shares DL -,01	A142P1		STK	325	36	18	USD	33,190	9.938,50	0,02
Corporate Office Prop. Tr.(Md) Registered Shares DL -,01	913833		STK	406	16	52	USD	25,880	9.681,01	0,02
Cousins Properties Inc. Registered Shares DL 1	A2PL1S		STK	450	12	147	USD	23,500	9.743,40	0,02
Essential Properties Real.Tr. Registered Shares DL -,01	A2JN57		STK	476	480	4	USD	24,020	10.534,41	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
First Indust.Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	893711		STK	188	188		USD 51,940	8.996,84	0,02
Global Net Lease Inc. Registered Shares DL -,01	A2DL1B		STK	1.076	1.076	772	USD 11,350	11.252,22	0,03
Healthcare Realty Trust Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A3DQHT		STK	523	523	609	USD 17,520	8.442,40	0,02
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	A2N5NP		STK	539	539		USD 20,580	10.220,32	0,03
Host Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL 0,01	918239		STK	803	64	169	USD 15,805	11.693,38	0,03
Independence Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	A1W64V		STK	520	45	258	USD 16,830	8.063,39	0,02
Innovative Indl Properties Registered Shares DL -,001	A2DGXH		STK	219	6	57	USD 87,280	17.611,20	0,04
JBG Smith Properties Registered Shares DL-,01	A2DURR		STK	719	68	22	USD 15,680	10.387,36	0,03
Keppel Pacific Oak US REIT Registered Shares o.N.	A2H64P		STK	50.000	50.000		USD 0,220	10.134,98	0,03
Kilroy Realty Corp. Registered Shares DL -,01	905164		STK	384	36	13	USD 36,950	13.073,02	0,03
Kite Realty Group Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	A1187P		STK	480	9	131	USD 22,570	9.981,66	0,02
LXP Industrial Trust Registered Shares DL -,0001	907209		STK	976	976		USD 9,820	8.830,63	0,02
Manulife U.S. REIT Registered Units o.N.	A2AJ95		STK	40.000	30.000	30.000	USD 0,068	2.506,10	0,01
Medical Properties Trust Inc. Registered Shares DL -,001	A0ETK5		STK	1.067	249	580	USD 7,220	7.097,93	0,02
Necessity Retail REIT Inc. Registered Shares o.N.	A2DYE8		STK	1.897	501	1.242	USD 7,510	13.126,15	0,03
Piedmont Office Realty Tr.Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1CSXR		STK	2.051	701	508	USD 6,870	12.982,33	0,03
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	A1JBD1		STK	80	22	49	USD 124,200	9.154,65	0,02
Public Storage Registered Shares DL -,10	867609		STK	49	5	17	USD 276,380	12.477,65	0,03
Rexford Industrial Realty Inc. Registered Shares DL -,01	A1W27P		STK	190	18	35	USD 53,470	9.360,39	0,02
RLJ Lodging Trust Registered Shares DL -,001	A1JAX4		STK	1.010	1.010		USD 9,990	9.296,45	0,02
Safehold Inc. Registered Shares o.N.	A3D6RL		STK	443	508	65	USD 21,280	8.685,71	0,02
Summit Hotel Properties Inc. Registered Shares DL -,01	A1H7RF		STK	1.658	2.074	416	USD 5,810	8.875,46	0,02
Terreno Realty Corp. Registered Shares DL -,01	A0YF59		STK	198	29	55	USD 60,890	11.108,14	0,03
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	878380		STK	205	205		USD 43,680	8.250,24	0,02
Xenia Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	A14NUJ		STK	1.154	1.154		USD 11,800	12.546,37	0,03
Zertifikate									
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	A2UJK0		STK	22.100			EUR 71,192	1.573.343,20	3,92
WisdomTree Hedged Met.Sec.Ltd. Ph Gold EUR.Hedge ETC 12(unl.)	A1RX98		STK	210.000		13.000	EUR 11,000	2.310.000,00	5,75

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
XTrackers ETC PLC ETC Z15.05.80 Silber	A2UDH5		STK	60.000			EUR 29,094	1.745.640,00	4,34
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	A1KX36		STK	38.700	6.000	5.600	USD 93,210	3.323.561,06	8,27
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	A1KX35		STK	12.000			USD 23,480	259.602,89	0,65
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	A0N6XJ		STK	56.000	16.000		USD 22,630	1.167.623,35	2,91
Investmentanteile							EUR	27.025.245,50	67,27
Gruppenfremde Investmentanteile									
AXA World Fds-Global Infl. Bds Namens-Anteile I(thes.)EO o.N.	A0F6BE		ANT	4.200		3.800	EUR 145,110	609.462,00	1,52
BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	A2PPXC		ANT	11.500			EUR 87,880	1.010.620,00	2,52
Bellevue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	A2DPA8		ANT	4.500			EUR 167,690	754.605,00	1,88
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	A2PHCA		ANT	70.000			EUR 16,604	1.162.280,00	2,89
Danske Inv.SICAV-Dan.Mort.Bd Namens-Anteile I-eur h o.N.	A2DPX0		ANT	60.000			EUR 8,458	507.480,00	1,26
Danske Invt-Gl.Infl.-Lk.Bd S.D. Namens-Anteile I o.N.	A12HPW		ANT	125.000	50.000	30.000	EUR 10,510	1.313.750,00	3,27
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A1C3NE		ANT	9.000	2.500		EUR 91,710	825.390,00	2,05
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	A2JDYH		ANT	150.000			EUR 5,047	756.990,00	1,88
iShsIII-Gl.Infl.L.Gov.Bd U.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN	A2P1KU		ANT	220.000		110.000	EUR 4,414	971.168,00	2,42
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	A2ANHO		ANT	123.000	123.000		EUR 10,682	1.313.886,00	3,27
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	A2DXN8		ANT	300.000	300.000		EUR 3,353	1.005.900,00	2,50
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	A2PGQN		ANT	275.000			EUR 3,903	1.073.187,50	2,67
L. I. Fd - L. F. E./N. Gl. D. Act. Nom. EUR Dis. oN	LYX0Y2		ANT	141.000	141.000		EUR 38,348	5.407.068,00	13,46
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	A2JEMC		ANT	7.400			EUR 163,620	1.210.788,00	3,01
MUL-LYX.Co.EO Gov.In.Li.Bd(DR) Nam.-An. Acc o.N.	LYX0XL		ANT	8.300			EUR 162,290	1.347.007,00	3,35
Nomura Real Return Fonds Inhaber-Ant.Class I/EUR	A1XDW2		ANT	13.000			EUR 86,260	1.121.380,00	2,79
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. AI Dis. EUR o.N.	A1XD4K		ANT	100.000			EUR 11,877	1.187.670,00	2,96
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	A2AE58		ANT	33.000	33.000		EUR 52,780	1.741.740,00	4,34
SPDR MSCI World UCITS ETF Reg.Shares USD Unhgd Acc. o.N.	A2N6CW		ANT	40.500	7.000	51.000	EUR 28,648	1.160.244,00	2,89
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	A113FG		ANT	36.000	36.000		EUR 41,230	1.484.280,00	3,69
Xtr.II Gbl Infl.-Linked Bond Inhaber-Anteile 1C EUR Hgd oN	DBX0AL		ANT	5.000			EUR 212,070	1.060.350,00	2,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	37.955.473,16	94,47

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	33.218,58	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	33.218,58	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 9,6 Mio.		OTC						33.218,58	0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.229.345,05	5,55
Bankguthaben							EUR	2.229.345,05	5,55
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A., Germany (Düsseldorf)			EUR	128.701,44			% 100,000	128.701,44	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	2.279.933,54			% 100,000	2.100.643,61	5,23
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.320,56	0,01
Dividendenansprüche			EUR	2.320,56				2.320,56	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-44.286,70	-0,11
Fondsvermögen							EUR	40.176.070,65	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	55,62	
Umlaufende Anteile							STK	722.311	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2023		
Canadische Dollar	(CAD)	1,4684500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9586000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5110500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	158,0107000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0853500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
American Homes 4 Rent Reg.Shs of Ben.Int.Cl.A DL-,01	A1W3P0	STK		343	
Artis Real Estate Invst Trust Reg. Trust Units o.N.	A0MK8P	STK		2.394	
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	907550	STK	189	189	
CubeSmart Registered Shares DL -,01	A1JKQD	STK	250	250	
EPR Properties Registered Shares DL -,01	A1J78V	STK	43	362	
Frontier Real Estate Inv.Corp. Registered Shares o.N.	A0D84V	STK	4	4	
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	A1JXCV	STK	1.600	1.600	
Growthpoint Properties Austra. Units o.N.	A0N9Q1	STK		5.630	
Highwoods Properties Inc. Registered Shares DL -,01	891252	STK		404	
Kenedix Office Investment Corp Registered Shares o.N.	A0ETHP	STK	5	5	
Kiwi Property Group Ltd. Registered Shares o.N.	A12GUY	STK		21.459	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111	STK		210	
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	A0HL3P	STK	649	649	
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853684	STK		1.500	
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	A2P7NH	STK	213	5.214	
Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0LBDB	STK		700	
Office Properties Income Trust Reg. Shs of Benef. Int. o.N.	A2PBHT	STK	1.971	1.971	
Pandox AB Namn-Aktier B o.N.	A14U1R	STK	1.063	1.063	
Park Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	A2AQ45	STK	861	861	
Physicians Realty Trust Registered Shares DL -,01	A1W57P	STK		428	
Prime US REIT Registered Shares o.N.	A2PV41	STK	50.000	90.000	
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	888499	STK		188	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	902914	STK		759	
Ryman Hospitality Prop. Inc. Registered Shares DL -,01	A1J5LB	STK	159	159	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	850022	STK		800	
Sirius Real Estate Ltd. Registered Shares o.N.	A0MQ7T	STK	13.950	13.950	
SITE Centers Corp. Registered Shares new o.N.	A2N7GJ	STK	870	870	
STAG Industrial Inc. Registered Shares DL -,01	A1C8BH	STK		347	
Sunlight Real Est.Investm.Tr. Registered Units o.N.	A0LGAE	STK		17.021	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	830350	STK		2.230	
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	850796	STK	800	800	
Tritax EuroBox Registered Shares LS-,01	A2JQGB	STK		19.963	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ETFL57	ANT		33.000	
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	ETFL58	ANT		66.000	
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	A2DWM4	ANT		15.000	
Vang.FTSE Develop.World U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	A12CX1	ANT	2.300	71.000	

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
---------------------	-----	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		17.558,53
---	--	--	-----	--	-----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR			EUR		43.899
--	--	--	-----	--	--------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR			EUR		52.852
---	--	--	-----	--	--------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	55,62
Umlaufende Anteile	STK	722.311

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 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

70370 [11] 10/2023 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