

LB  **BW Asset Management**

**LBBW Unternehmensanleihen
Euro Select**

Halbjahresbericht zum 31.08.2022

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2022	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2022	9
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,

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.

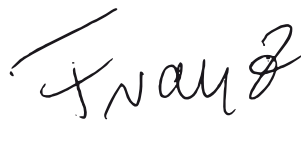
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Adamlä
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Unternehmensanleihen Euro Select

Halbjahresbericht zum 31.08.2022

Vermögensübersicht zum 31.08.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	48.483.335,12	100,06
1. Anleihen	47.852.115,50	98,76
Niederlande	9.999.880,00	20,64
Frankreich	6.605.532,00	13,63
Bundesrep. Deutschland	6.533.633,00	13,48
USA	5.024.047,00	10,37
Irland	4.050.253,00	8,36
Großbritannien	3.791.267,00	7,82
Luxemburg	3.765.181,00	7,77
Dänemark	1.780.120,00	3,67
Spanien	1.541.062,50	3,18
Schweden	1.240.025,00	2,56
Norwegen	846.660,00	1,75
Österreich	843.750,00	1,74
Finnland	502.145,00	1,04
Italien	474.915,00	0,98
Tschechische Republik	462.700,00	0,95
Belgien	390.945,00	0,81
2. Bankguthaben	338.565,94	0,70
3. Sonstige Vermögensgegenstände	292.653,68	0,60
II. Verbindlichkeiten	-28.179,40	-0,06
III. Fondsvermögen	48.455.155,72	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	47.852.115,50	98,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	40.395.912,00	83,37
Verzinsliche Wertpapiere									
0,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	A3KZE3		EUR	500			% 80,875	404.375,00	0,83
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	A19XNN		EUR	500			% 97,020	485.100,00	1,00
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	A2SAR0		EUR	500			% 89,544	447.720,00	0,92
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK		EUR	500			% 98,788	493.940,00	1,02
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	A2R4YZ		EUR	600			% 93,895	563.370,00	1,16
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	A28VK8		EUR	500			% 98,298	491.490,00	1,01
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28X78		EUR	1.000	1.500	500	% 83,474	834.740,00	1,72
0,8750 % Alfa Laval Treasury Intl. AB EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	A3K2AQ		EUR	800	800		% 93,800	750.400,00	1,55
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	A19VX6		EUR	600			% 91,776	550.656,00	1,14
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	A28XNQ		EUR	500			% 100,246	501.230,00	1,03
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	A19N98		EUR	500			% 96,664	483.317,50	1,00
0,3750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KRW4		EUR	500			% 85,524	427.620,00	0,88
0,7500 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K1VW		EUR	500			% 81,190	405.950,00	0,84
2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	A28VTC		EUR	500	500		% 98,755	493.775,00	1,02
0,7500 % BASF SE MTN v.2022(2022/2026)	A3MQYW		EUR	500	500		% 93,355	466.775,00	0,96
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	A289QE		EUR	500			% 96,352	481.760,00	0,99
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	A3K2JU		EUR	500		500	% 95,833	479.165,00	0,99
1,4670 % BP Capital Markets B.V. EO-Bonds 2021(41)	A3KWJZ		EUR	500			% 67,606	338.030,00	0,70
2,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29)	A28V7E		EUR	500			% 94,718	473.587,50	0,98
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YYD		EUR	500			% 89,420	447.100,00	0,92
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	A3KVV3		EUR	500			% 74,675	373.375,00	0,77
2,3750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3K322		EUR	500	500		% 92,540	462.700,00	0,95
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	A3K78Y		EUR	500	500		% 97,859	489.295,00	1,01
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	A3MQMA		EUR	300	1.300	1.000	% 80,676	242.028,00	0,50
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	A2R7HA		EUR	400			% 91,673	366.692,00	0,76
1,8750 % Diageo Capital B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34)	A3K4HK		EUR	500	500		% 88,325	441.625,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(26/26)	A255C7		EUR	500			% 89,760	448.800,00	0,93
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	A3KV40		EUR	500			% 77,434	387.170,00	0,80
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	A2RWER		EUR	500		500	% 96,347	481.735,00	0,99
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KX6B		EUR	500			% 82,550	412.750,00	0,85
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	A28XFU		EUR	500			% 94,983	474.915,00	0,98
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	500			% 81,589	407.945,00	0,84
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VJM		EUR	500	500		% 93,986	469.930,00	0,97
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	A28XEP		EUR	500			% 95,293	476.462,50	0,98
0,6250 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	A3KY92		EUR	500			% 78,189	390.945,00	0,81
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A282AU		EUR	500			% 85,022	425.110,00	0,88
1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	A19FK2		EUR	800			% 94,810	758.480,00	1,57
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A3KPBG		EUR	500			% 78,686	393.430,00	0,81
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR		EUR	500			% 75,028	375.140,00	0,77
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	A3E44U		EUR	500			% 99,475	497.375,00	1,03
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	A3MQS8		EUR	500			% 95,689	478.445,00	0,99
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19NHW		EUR	500			% 88,709	443.545,00	0,92
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	500	500		% 92,969	464.845,00	0,96
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(26)	A28V9P		EUR	500			% 92,921	464.605,00	0,96
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	A3MQS1		EUR	500	500		% 88,923	444.615,00	0,92
1,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/31)	A2R4FK		EUR	500			% 84,293	421.465,00	0,87
2,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A289RN		EUR	500	1.000	500	% 100,725	503.625,00	1,04
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	A2LQRZ		EUR	500			% 95,058	475.290,00	0,98
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	A19Z0H		EUR	1.000			% 93,050	930.500,00	1,92
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	500			% 81,211	406.055,00	0,84
0,7500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	A3KVNQ		EUR	500			% 71,711	358.555,00	0,74
1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(34/35)	A3K3L6		EUR	500	500		% 85,140	425.700,00	0,88
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	A2R0MA		EUR	400			% 94,878	379.510,00	0,78

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	300	300		% 96,717	290.151,00	0,60
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	A19TQ4		EUR	900			% 93,750	843.750,00	1,74
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX		EUR	500			% 91,453	457.265,50	0,94
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	A3KLJ1		EUR	500			% 74,465	372.325,00	0,77
1,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2022(22/34)	A3K1V0		EUR	500			% 78,516	392.580,00	0,81
0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	A28143		EUR	500			% 78,644	393.220,00	0,81
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	A3KPS2		EUR	500			% 77,360	386.800,00	0,80
0,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	A28ZK1		EUR	600			% 79,819	478.914,00	0,99
2,7500 % RWE AG Medium Term Notes v.22(30/30)	A30VJF		EUR	1.000	1.000		% 94,387	943.870,00	1,95
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KRJ1		EUR	500			% 90,815	454.075,00	0,94
0,1250 % SAFRAN EO-Obl. 2021(21/26)	A3KNEL		EUR	600			% 90,977	545.862,00	1,13
0,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(26/27)	A3K2L1		EUR	1.000	600		% 91,984	919.840,00	1,90
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	A182VX		EUR	500			% 100,429	502.145,00	1,04
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL		EUR	500			% 97,925	489.625,00	1,01
0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R20L		EUR	500			% 93,430	467.150,00	0,96
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	500			% 94,190	470.950,00	0,97
2,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/42)	A3K480		EUR	500	500		% 90,726	453.630,00	0,94
0,7500 % THALES S.A. EO-Med.-T. Notes 2018(18/25)	A19U5W		EUR	600			% 96,138	576.828,00	1,19
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	A2R8JH		EUR	500			% 94,761	473.805,00	0,98
0,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/31)	A2R8JK		EUR	500			% 82,791	413.955,00	0,85
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	A2R0AL		EUR	1.000			% 94,241	942.410,00	1,94
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	A3KYMA		EUR	500		500	% 94,075	470.375,00	0,97
0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	A3K2SV		EUR	500	1.000	500	% 94,587	472.935,00	0,98
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A2RR4S		EUR	800			% 96,535	772.280,00	1,59
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(30)	A2LQ6S		EUR	500			% 76,351	381.755,00	0,79
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/31)	A3E5FR		EUR	500			% 75,680	378.400,00	0,78
0,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/32)	A3MP4V		EUR	500			% 71,949	359.745,00	0,74

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KN0P		EUR	500			% 86,294	431.470,00	0,89
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	A1905C		EUR	400			% 96,142	384.568,00	0,79
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	A2R9EL		EUR	500			% 96,495	482.475,00	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.958.443,50	14,36
Verzinsliche Wertpapiere									
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	300	300		% 95,340	286.020,00	0,59
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	A3KM1H		EUR	600			% 87,240	523.440,00	1,08
2,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3K8U3		EUR	500	500		% 98,193	490.965,00	1,01
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	A2R9SP		EUR	500			% 100,049	500.245,00	1,03
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	A3K37F		EUR	500	500		% 96,100	480.500,00	0,99
0,5770 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/30)	A3KM08		EUR	500			% 82,749	413.745,00	0,85
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	A3KYWM		EUR	300			% 88,940	266.820,00	0,55
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	A19N9R		EUR	300	300		% 96,874	290.622,00	0,60
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2022(22/28)	A3K8ZN		EUR	400	400		% 98,230	392.920,00	0,81
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	A2R7YW		EUR	500			% 82,710	413.550,00	0,85
0,8750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2021(22/31)	A3KZMH		EUR	400			% 79,112	316.448,00	0,65
1,0000 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 2021(21/51)	A3KWTV		EUR	500	500		% 57,301	286.505,00	0,59
0,2500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	A3KW05		EUR	500			% 85,154	425.770,00	0,88
0,7500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2021(21/33)	A3KXJQ		EUR	500			% 79,066	395.330,00	0,82
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	300		600	% 92,382	277.144,50	0,57
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	500			% 83,422	417.110,00	0,86
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	300	300		% 95,693	287.079,00	0,59
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	A1ZW0P		EUR	500		500	% 98,846	494.230,00	1,02
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	497.760,00	1,03
Verzinsliche Wertpapiere									
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(33/33)	A3K8XW		EUR	500	500		% 99,552	497.760,00	1,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	47.852.115,50	98,76

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	338.565,94	0,70
Bankguthaben							EUR	338.565,94	0,70
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	338.565,94			% 100,000	338.565,94	0,70
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	292.653,68	0,60
Zinsansprüche			EUR	292.653,68				292.653,68	0,60
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-28.179,40				-28.179,40	-0,06
Fondsvermögen							EUR	48.455.155,72	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	97,90	
Umlaufende Anteile							STK	494.949	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

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					
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28X76	EUR	500	1.000	
1,5000 % BASF SE MTN v.2022(2022/2031)	A3MQYV	EUR	500	500	
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	A3MQSW	EUR	300	300	
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	A3KWUH	EUR		1.000	
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	A3K321	EUR	500	500	
1,5000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	A3KTH7	EUR		500	
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	A282EW	EUR		600	
4,1250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	A3K5TR	EUR	500	500	
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A185QA	EUR		1.000	
0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	A3KQXG	EUR		500	
1,1250 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	A3K11D	EUR		500	
1,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/41)	A3KRYD	EUR		400	
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	A3K11Y	EUR		500	
0,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(25)	A2LQ6Q	EUR		500	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	A28YTB	EUR		500	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A28YTC	EUR	500	500	
4,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	A3KYM1	EUR	1.400	1.400	
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	A3MQS7	EUR	1.000	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere					
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28390	EUR		600	
Vantage Towers AG O-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	A3H3J1	EUR		500	
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	A2R75B	EUR		500	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	97,90
Umlaufende Anteile	STK	494.949

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 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30038 [12] 10/2022 55 25% Altpapier

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