

LB≡BW Asset Management

W&W Euroland-Renditefonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2025	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17

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 Euroland-Renditefonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	35.208.737,99	100,05
1. Anleihen	34.199.173,83	97,19
Bundesrep. Deutschland	4.913.168,63	13,96
Frankreich	4.143.883,00	11,78
Italien	4.042.706,00	11,49
Spanien	3.417.056,20	9,71
Niederlande	3.075.128,00	8,74
Österreich	2.700.309,00	7,67
Slowakei	1.901.872,00	5,40
Belgien	1.182.860,00	3,36
Portugal	1.103.718,00	3,14
Finnland	1.007.547,00	2,86
Luxemburg	999.319,00	2,84
Irland	795.604,00	2,26
Tschechische Republik	610.330,00	1,73
Slowenien	606.551,00	1,72
Andorra	561.603,00	1,60
Estland	515.010,00	1,46
Polen	409.606,00	1,16
Dänemark	405.225,00	1,15
Rumänien	401.228,00	1,14
Norwegen	212.280,00	0,60
Großbritannien	202.940,00	0,58
Bulgarien	201.300,00	0,57
USA	200.440,00	0,57
Zypern	200.252,00	0,57
Litauen	199.058,00	0,57
Kroatien	190.180,00	0,54
2. Bankguthaben	602.714,82	1,71
3. Sonstige Vermögensgegenstände	406.849,34	1,16
II. Verbindlichkeiten	-19.286,08	-0,05
III. Fondsvermögen	35.189.451,91	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	Kurzwert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	34.199.173,83	97,19
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.699.813,83	95,77
Verzinsliche Wertpapiere									
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN		EUR	300			%	103,386	310.158,00
5,7500 % AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(28/29)	A3LBDW		EUR	200			%	107,531	215.062,00
3,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(30)	A4D9G1		EUR	300	300		%	100,638	301.914,00
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	A3KQMN		EUR	300			%	89,371	268.113,00
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2022(27)	A3K2LX		EUR	300			%	97,830	293.490,00
3,6250 % Arbejdernes Landsbank A.S. EO-FLR Med.-Term Nts 25(29/30)	A4D7LW		EUR	200	200		%	100,584	201.168,00
3,1250 % Argenta Spaarbank N.V. EO-Med.-Term Pandbr. 2024(34)	A3LT80		EUR	200			%	99,676	199.352,00
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	A3LHTS		EUR	200	200		%	103,404	206.808,00
3,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2024(34)	A3LZH6		EUR	300			%	101,249	303.748,20
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	A3LCSH		EUR	200			%	100,537	201.074,00
3,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)	A3LUMT		EUR	300			%	102,131	306.393,00
4,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Notes 2024(32)	A3LVY2		EUR	200			%	103,213	206.426,00
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-Öff. M.-T. Pfandbr.2024(31)	A3LU3L		EUR	200			%	101,736	203.472,00
4,1250 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 23(28)	A3LP33		EUR	200			%	104,060	208.120,00
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	A19B7A		EUR	300			%	97,680	293.040,00
2,8500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2024(34)	A3LTAB		EUR	300			%	97,678	293.034,00
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)	A3L5Y0		EUR	200			%	101,470	202.940,00
3,2900 % bpost S.A. EO-Notes 2024(24/29)	A3L4SS		EUR	200			%	101,679	203.358,00
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
3,5000 % Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2025(34)	A4EAK8		EUR	200	200		%	100,650	201.300,00
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110238		EUR	500			%	99,971	499.855,00
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	110239		EUR	300			%	99,284	297.852,00
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	110242		EUR	500			%	97,168	485.840,00
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070		EUR	500			%	89,480	447.400,00
									1,27

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	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	110260	EUR	300	300		%	95,352	286.056,00	0,81
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z00	EUR	200		300	%	98,740	197.480,00	0,56
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	BU2Z04	EUR	500	700	200	%	98,589	492.945,00	1,40
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	BU2202	EUR	200			%	100,168	200.336,00	0,57
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) ****)	103055	EUR	700			%	99,825	902.628,63	2,57
3,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(34)	A3LS4G	EUR	200			%	98,980	197.960,00	0,56
5,8750 % CDP RETI S.p.A. EO-Obbl. 2022(22/27)	A3LAQK	EUR	200			%	106,266	212.532,00	0,60
4,1250 % CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LW4D	EUR	200			%	103,072	206.144,00	0,59
4,5700 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	A3LYL9	EUR	200			%	104,525	209.050,00	0,59
3,3750 % Ceskoslovenská obchodná BK. AS EO-Bonds 2024(29)	A3LOV7	EUR	200			%	102,072	204.144,00	0,58
1,7230 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2022(32)	A3K324	EUR	300			%	92,445	277.335,00	0,79
3,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(34)	A3L77C	EUR	200			%	99,586	199.172,00	0,57
4,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/36)	A3LXDJ	EUR	200			%	102,894	205.788,00	0,58
3,2500 % Credito Emiliano S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(29)	A3LTE1	EUR	200			%	101,709	203.418,00	0,58
2,8750 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2024(31)	EB09WD	EUR	200			%	100,900	201.800,00	0,57
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z	EUR	200			%	106,080	212.160,00	0,60
3,2500 % Estland, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTAO	EUR	300			%	100,950	302.850,00	0,86
2,8750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2023(29)	A3LME1	EUR	200	200		%	101,950	203.900,00	0,58
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2023(33)	A3LG8A	EUR	300			%	100,759	302.277,00	0,86
3,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2024(34)	A3LX02	EUR	200			%	100,190	200.380,00	0,57
3,2500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2025(37)	A4D7LV	EUR	200	200		%	97,038	194.076,00	0,55
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)	A1Z7JJ	EUR	600			%	93,210	559.260,00	1,59
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2016(26)	A18YPD	EUR	500			%	98,865	494.325,00	1,40
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(27)	A19FUW	EUR	300			%	98,180	294.540,00	0,84
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	A19CQY	EUR	300			%	79,530	238.590,00	0,68
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	A3K7HG	EUR	300			%	93,410	280.230,00	0,80

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
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	A3LGHB	EUR	400			%	99,380	397.520,00	1,13
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	A3LPJ7	EUR	200			%	102,450	204.900,00	0,58
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	A3LZW4	EUR	500			%	97,740	488.700,00	1,39
3,6250 % Hamburg Commercial Bank AG Schiffs-PF.24(26) Ser.2765	HCB0B2	EUR	200			%	100,575	201.150,00	0,57
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030)	A383PT	EUR	200	200		%	102,893	205.786,00	0,58
4,1250 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-Preferred MTN 2023(26)	A3LD6D	EUR	200			%	100,840	201.680,00	0,57
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33)	A3K8PP	EUR	200			%	102,672	205.344,00	0,58
2,3750 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(30)	A2YNWB	EUR	200			%	98,680	197.360,00	0,56
3,0500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 2024(31)	A3LWHU	EUR	200			%	101,507	203.014,00	0,58
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	A18WS0	EUR	300			%	99,264	297.792,00	0,85
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	A2RS2Q	EUR	300			%	94,250	282.750,00	0,80
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	A1V1MZ	EUR	300			%	99,090	297.270,00	0,84
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	A19CRJ	EUR	300			%	100,290	300.870,00	0,86
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	A19VUS	EUR	300			%	99,590	298.770,00	0,85
2,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	A2R0ZP	EUR	500			%	100,110	500.550,00	1,42
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	A287ZA	EUR	300			%	95,070	285.210,00	0,81
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP	EUR	300			%	106,350	319.050,00	0,91
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	A3LG9N	EUR	200			%	107,970	215.940,00	0,61
3,0000 % Kommunalkredit Austria AG EO-Hyp.-Pfandbr. 2024(30)	A3L4QM	EUR	300			%	100,291	300.873,00	0,86
1,1250 % Kroatien, Republik EO-Notes 2019(29)	A2R3SR	EUR	200	200		%	95,090	190.180,00	0,54
3,8750 % Leasys S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(28/28)	A3LU9C	EUR	200	200		%	102,981	205.962,00	0,59
0,8000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2018(25)	A1V6HK	EUR	200			%	99,529	199.058,00	0,57
2,8750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2024(34)	A3LU15	EUR	300			%	100,065	300.195,00	0,85
2,6250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2024(34)	A3L4ZX	EUR	300			%	97,560	292.680,00	0,83
3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	A4D7KZ	EUR	200	200		%	100,174	200.348,00	0,57
0,5000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	A2R4BN	EUR	300			%	97,860	293.580,00	0,83

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	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2005(37)	A0D2B5	EUR	300			%	109,620	328.860,00	0,93
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2016(26)	A1VNKY	EUR	300			%	98,660	295.980,00	0,84
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	A19C29	EUR	700			%	97,670	683.690,00	1,94
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	A19XZC	EUR	500			%	96,070	480.350,00	1,37
2,5000 % Niederlande EO-Anl. 2024(34)	A3LUEL	EUR	300			%	97,890	293.670,00	0,83
2,5000 % Niederlande EO-Bond 2025(35)	A4D77X	EUR	300	300		%	97,070	291.210,00	0,83
2,5000 % Niederlande EO-Bonds 2023(33)	A3LD37	EUR	200			%	98,690	197.380,00	0,56
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	A3LKGM	EUR	200			%	103,826	207.651,00	0,59
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	A18X6P	EUR	300			%	98,590	295.770,00	0,84
0,7500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A19VBO	EUR	500			%	96,590	482.950,00	1,37
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCQ4	EUR	300			%	100,700	302.100,00	0,86
2,9500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(35)	A4D6CS	EUR	300			%	99,520	298.560,00	0,85
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(30)	A3L773	EUR	200	200		%	101,590	203.180,00	0,58
2,8750 % POP Asuntoluoottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2024(29)	A3L4K1	EUR	300			%	100,330	300.990,00	0,86
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	A1ZU1M	EUR	500			%	100,179	500.895,00	1,42
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)	A3LS33	EUR	300			%	98,810	296.430,00	0,84
4,2500 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(25)	A3LPBK	EUR	200			%	100,357	200.714,00	0,57
6,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	A3LNBJ	EUR	200			%	106,383	212.766,00	0,60
4,1250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	A3K81Y	EUR	200			%	100,169	200.338,00	0,57
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	A2RR9Y	EUR	200	200		%	98,670	197.340,00	0,56
2,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(28)Reg.S	A3K1Z0	EUR	200	200		%	97,210	194.420,00	0,55
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	A3LDG4	EUR	300			%	100,120	300.360,00	0,85
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(30)	A28V2A	EUR	200			%	92,116	184.232,00	0,52
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2023(35)	A3LEHR	EUR	200	200		%	102,297	204.594,00	0,58
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2024(34)	A3LVHW	EUR	200	200		%	102,790	205.580,00	0,58
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2025(40)	A4D7E9	EUR	200	200		%	97,603	195.206,00	0,55

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurzwert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2024(34)	A3LSYX	EUR	200			%	99,410	198.820,00	0,56
3,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2025(35)	A4EDCH	EUR	200	200		%	100,040	200.080,00	0,57
3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(30/35)	A4D6W9	EUR	200	200		%	99,667	199.334,00	0,57
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27)	A3LJHS	EUR	200			%	103,156	206.312,00	0,59
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	A3LDPZ	EUR	400			%	101,270	405.080,00	1,15
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	A3LTA7	EUR	300			%	101,100	303.300,00	0,86
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2025(35)	A4D54S	EUR	300			%	99,530	298.590,00	0,85
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	A19KVL	EUR	300			%	98,561	295.683,00	0,84
3,1000 % Spanien EO-Obligaciones 2024(31)	A3L08Z	EUR	300	300		%	101,970	305.910,00	0,87
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2024(34)	A3LZRV	EUR	300			%	102,340	307.020,00	0,87
4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	A3LMBU	EUR	200			%	106,140	212.280,00	0,60
3,8750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/31)	A4ECA8	EUR	300	600	300	%	99,548	298.644,00	0,85
4,1250 % Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(26/27)	A3LZHM	EUR	200			%	102,029	204.057,00	0,58
2,7500 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2024(28)	A3L4DE	EUR	200			%	100,171	200.342,00	0,57
4,5000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	A3LQ9S	EUR	200			%	102,427	204.854,00	0,58
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	A3LD5L	EUR	200			%	100,410	200.820,00	0,57
2,8750 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2024(29)	A3L3RU	EUR	200			%	100,230	200.460,00	0,57
2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28)	A1X3QE	EUR	200	200		%	99,780	199.560,00	0,57
3,8750 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(28)	A3LMF9	EUR	200			%	103,350	206.700,00	0,59
5,5000 % Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	A4ECA1	EUR	200	200		%	89,542	179.084,00	0,51
2,3750 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A2RR4X	EUR	200			%	100,126	200.252,00	0,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	499.360,00	1,42
Verzinsliche Wertpapiere									
2,5000 % Konsort.Landesf.HIF,IBB,ISRP Inh.-Schuldv.v.2022(2029)	A30VPZ	EUR	300			%	99,640	298.920,00	0,85
2,7500 % Robert Bosch Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	A4EBMA	EUR	200	200		%	100,220	200.440,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.199.173,83	97,19

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
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	602.714,82	1,71
Bankguthaben							EUR	602.714,82	1,71
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)				EUR 602.714,82			% 100.000	602.714,82	1,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	406.849,34	1,16
Zinsansprüche				EUR 406.849,34				406.849,34	1,16
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR -19.286,08				-19.286,08	-0,05
Fondsvermögen							EUR	35.189.451,91	100,00 ¹⁾

Anteilwert

Umlaufende Anteile

EUR **48,60**

STK **724.015**

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

****) Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

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.

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					
2,6250 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.263 v.2024(2030)	AAR044	EUR			400
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)	A3LAFX	EUR			200
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 23(25/26)	A3LHE2	EUR			200
1,7500 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2016(26)	A180Z7	EUR			200
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(29)	A3K55N	EUR			200
3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)	A4D64C	EUR	100	100	
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(30)	A3LJZ9	EUR			200
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	A3L3R2	EUR	200	200	
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	A4EBSR	EUR	400	400	
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	A2RWFC	EUR			500
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	A3E5J6	EUR			200
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	A1ZYC8	EUR			200
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LRDE	EUR			300
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LUD5	EUR	300	300	
2,8750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(30)	A4D54H	EUR	200	200	
3,1250 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2024(36)	A3L47H	EUR			200
2,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.24(2031)	NLB4Y3	EUR			200
4,5000 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. MTN 2024(29/30)	A3LZEY	EUR			200
3,3750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Preferred MTN 25(27/28)	A3L778	EUR			150
4,1250 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2025/2055)	A4DFJF	EUR	200	200	
4,1250 % SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	A4ECY7	EUR	200	200	
3,8750 % Slowakei EO-Anl. 2013(33)	A1HEVC	EUR			200
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	A3LCWG	EUR			300
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LFCY	EUR	300	300	
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2021(25/26)	A3KYFJ	EUR			200
3,7500 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(26)	A2LQ6W	EUR			200
5,4930 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	A4EA1L	EUR	200	200	
3,0000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 25(32)	A4EBBE	EUR	100	100	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere					
2,7500 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) EO-Med.-T. Notes 2025(28/28)	A4EDLR	EUR	100	100	
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	A3L3QH	EUR			200
4,2000 % Volvo Car AB EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	A4ECBA	EUR	200	200	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere					
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	A1ZUS1	EUR			500
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2025(2025/2030)	A4DFNE	EUR	200	200	
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	A1ZY9A	EUR			500
0,2500 % Slowakei EO-Anl. 2020(25)	A28W8A	EUR			300
2,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25)	A1Z4NH	EUR			300

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,60
Umlaufende Anteile	STK	724.015

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