LB=BW Asset Management

LBBW Geldmarktfonds Halbjahresbericht zum 31.07.2023

m

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2023	g
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Übersicht Anteilklassen	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

2

ע

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)

auda Knay 8

Dr. Bernhard Scherer

LBBW Geldmarktfonds Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Vermögensübersicht zum 31.07.2023

180.125.996,33 155.629.127,38 40.022.387,00 29.137.039,88 21.513.627,00 19.928.610,00 13.985.487,50	100,01 86,41 22,22 16,18 11,94
40.022.387,00 29.137.039,88 21.513.627,00 19.928.610,00	22,22 16,18 11,94
29.137.039,88 21.513.627,00 19.928.610,00	16,18 11,94
21.513.627,00 19.928.610,00	11,94
19.928.610,00	
	1100
13.985.487,50	11,06
	7,77
11.297.896,00	6,27
7.880.310,00	4,38
5.873.850,00	3,26
3.006.900,00	1,67
1.990.980,00	1,11
992.040,00	0,55
23.849.046,54	13,24
647.822,41	0,36
-19.751,57	-0,01
180.106.244,76	100,00
	5.873.850,00 3.006.900,00 1.990.980,00 992.040,00 23.849.046,54 647.822,41 -19.751,57

Gattungsbezeichnung	WKN		t Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Zugänge	Verkäufe / Abgänge itszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR		155.629.127,38	86,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		149.631.527,38	83,08
Verzinsliche Wertpapiere										
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189Fh	<	EUR	5.000	5.000		%	97,960	4.898.000,00	2,72
3,9620 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR MedTerm Nts 2023(25)	A3LCK\	/	EUR	5.000	5.000		%	100,147	5.007.350,00	2,78
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MedT.Nts 19(24)	A2RWE	Ρ	EUR	2.000	2.000		%	98,608	1.972.160,00	1,09
0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd EO-MedT.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	l. A186Fl	J	EUR	4.800	2.000	1.000	%	99,527	4.777.296,00	2,65
0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd EO-Mortg.Cov.MedT.Nts 19(24)	l. A2RWA	ι5	EUR	1.000	1.000		%	98,460	984.600,00	0,55
0,1250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 16(23)	A187G	Д	EUR	4.000	4.000		%	99,266	3.970.640,00	2,20
0,7500 % ASB Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY52	2	EUR	1.600	1.600		%	97,835	1.565.360,00	0,87
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A187R5	5	EUR	1.000			%	99,204	992.040,00	0,55
3,9400 % Bank of Montreal EO-FLR MedTerm Nts 2023(25)	A3LJH\	N	EUR	2.000	2.000		%	100,136	2.002.720,00	1,11
0,2500 % Bank of Montreal EO-MT. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RV6\	W	EUR	1.000	1.000		%	98,500	985.000,00	0,55
3,7040 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR MedTerm Nts 2023(25)	A3LG8E	Ξ	EUR	1.000	1.000		%	100,080	1.000.800,00	0,56
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-MT. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A2RTCL	-	EUR	7.200	3.000		%	99,273	7.147.656,00	3,97
0,1250 % Berlin Hyp AG HypPfandbr. v.17(24) Ser.203	внуом	ΙΤ	EUR	1.200			%	98,440	1.181.280,00	0,66
4,1870 % BMW Finance N.V. EO-FLR MedTerm Nts 2020(23)	A2828H	Н	EUR	1.000			%	99,830	998.300,00	0,55
3,8400 % BMW Finance N.V. EO-FLR MedTerm Nts 2023(25)	A3LK21	Γ	EUR	4.000	4.000		%	99,829	3.993.160,00	2,22
0,6250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RR30	2	EUR	4.000	4.000		%	99,523	3.980.920,00	2,21
1,0000 % BPCE S.A. EO-Preferred MedT.Nts 19(24)	A2RWA	.2	EUR	2.400	2.400		%	97,328	2.335.860,00	1,30
2,3750 % BPCE SFH EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HTSV	N	EUR	1.200			%	99,561	1.194.732,00	0,66
0,3750 % BPCE SFH EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2017(24)	A19DES	9	EUR	1.000			%	98,155	981.550,00	0,54
3,9590 % Canadian Imperial Bk of Co EO-FLR MedTerm Nts 2023(25)	mm. A3LJNY	/	EUR	3.000	3.000		%	99,989	2.999.670,00	1,67
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Co EO-MedT. Cov.Bonds 2020(23)	A28UW	ΙΖ	EUR	3.400	3.400		%	99,480	3.382.320,00	1,88
0,0500 % Cie de Financement Foncie EO-MedT. Obl.Fonc. 2020(24)	r A28V0.	J	EUR	2.100	2.100		%	97,425	2.045.925,00	1,14
4,4120 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.990 v.21(23)	CZ45W	X	EUR	6.000			%	100,218	6.013.080,00	3,34
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P29 v.19(24)	CZ40NN	V	EUR	1.000			%	98,546	985.460,00	0,55
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.903 v.18(23)	CZ40M2	2	EUR	1.000	1.000		%	99,751	997.510,00	0,55
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2015(23)	SFH A18VPH	<	EUR	3.000	3.000		%	99,704	2.991.120,00	1,66

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023		käufe / ogänge itraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2016(24)	SFH A189DR	EUR	1.800	300	%	98,054	1.764.972,00	0,98
3,8130 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref MedT. Nts 23(25)	A3LE13	EUR	5.000	5.000	%	100,034	5.001.700,00	2,78
2,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZJJL	EUR	2.000	2.000	%	98,660	1.973.200,00	1,10
3,8600 % Deutsche Bahn Finance Gm FLR-Medium-Term Notes 2017(24)	bH A2G868	EUR	1.500	1.500	%	100,306	1.504.590,00	0,84
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DL19UC	EUR	3.000	3.000	%	99,754	2.992.620,00	1,66
0,0000 % Honeywell International Ind EO-Notes 2020(20/24)	c. A28URE	B EUR	1.000	1.000	%	97,585	975.850,00	0,54
3,8760 % HSBC Bank PLC EO-FLR MedTerm Nts 2023(25)	A3LE4U	EUR	4.000	4.000	%	100,170	4.006.800,00	2,22
0,2500 % HSBC Continental Europe S E0-Medium-Term Notes 2019(24)	.A. A2R2BF	EUR	1.000	1.000	%	97,065	970.650,00	0,54
2,0000 % HSBC SFH (France) EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HJGK	EUR	3.400	2.000	%	99,652	3.388.168,00	1,88
4,0650 % KBC Groep N.V. EO-FLR Nts 2022(24/25) Reg.S	A3K2JC	EUR	3.000	3.000	%	100,230	3.006.900,00	1,67
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	HLB2PD	EUR	900		%	98,303	884.727,00	0,49
0,2500 % Lloyds Bank PLC EO-MedTerm Cov. Bds 2019(24)	A2RZQD	EUR	350	350	%	97,635	341.722,50	0,19
1,0000 % Lloyds Banking Group PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A1886J	EUR	5.500	5.500	%	99,200	5.456.000,00	3,03
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. E0-Medium-Term Notes 2018(24)	A194DE) EUR	2.000	2.000	%	98,002	1.960.040,00	1,09
0,6250 % National Australia Bank Ltc E0-Medium-Term Nts 2016(23)	d. A188Y5	EUR	5.000	5.000	%	99,084	4.954.200,00	2,75
4,0000 % National Bank of Canada EO-FLR MedTerm Nts 2022(24)	A3K1TG	EUR	2.000		%	100,216	2.004.323,88	1,11
0,0000 % National Bank of Canada EO-MedTerm Cov. Bds 2016(23)	A186U9	EUR	1.800	800	%	99,425	1.789.650,00	0,99
0,5000 % National Westminster Bank EO-Medium-Term Notes 2017(24)	PLC A19HJY	EUR	2.000	2.000	%	97,317	1.946.340,00	1,08
0,5000 % Nationwide Building Societ EO-MT.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	y A19DPP	EUR	600	600	%	98,100	588.600,00	0,33
0,0500 % Nationwide Building Societ EO-MT.Mortg.Cov.Bds 2019(24)	y A2R2XY	EUR	1.700	1.700	%	96,825	1.646.025,00	0,91
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	A2GSD7	EUR	6.000	6.000	%	99,526	5.971.560,00	3,32
0,2500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(24) Ausg.869	A2DAJD	EUR	1.000	1.000	%	98,280	982.800,00	0,55
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-MT. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RW00	EUR	1.000	1.000	%	98,325	983.250,00	0,55
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R1KJ	EUR	2.000	2.000	%	97,250	1.945.000,00	1,08
4,1220 % Société Générale S.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(25)	A3LCUW	/ EUR	4.000	4.000	%	100,140	4.005.600,00	2,22
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-MT.Obl.Fin.Hab. 2017(24)	A19BUN	1 EUR	1.000	1.000	%	98,344	983.440,00	0,55
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-MT.Obl.Fin.Hab. 2018(23)	A195KB	EUR	5.000		2.000 %	99,631	4.981.550,00	2,77
0,8750 % THALES S.A. EO-MedTerm Notes 2018(18/24)	A19ZHF	I EUR	3.500	3.500	%	97,800	3.423.000,00	1,90

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 31.07.2023	Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	des Fonds-
		Whg. in 1.000		im Berich	ntszeitraum			vermögens
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, T EO-MedTerm Cov.Bds 2017(24)	he A19FF9	EUR	3.500	3.500	%	97,870	3.425.450,00	1,90
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, T EO-MedTerm Cov.Bds 2019(24)	he A2R0KI	3 EUR	1.500	500	%	98,080	1.471.200,00	0,82
0,2500 % Toyota Finance Australia I EO-Medium-Term Notes 2019(24)	_td. A2R0C8	B EUR	3.000	3.000	%	97,537	2.926.110,00	1,62
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	A3LAE3	3 EUR	2.000	2.000	%	99,549	1.990.980,00	1,11
An organisierten Märkten zugelassei	ne oder in	ı diese einbezogene V	Vertpapiere		EUR		5.997.600,00	3,33
Verzinsliche Wertpapiere								
3,5820 % Thermo Fisher Scient.(Fin.	I)BV							
EO-FLR Notes 2021(23)	АЗКҮЗ(C EUR	6.000	2.500	%	99,960	5.997.600,00	3,33
Summe Wertpapiervermögen					EUR		155.629.127,38	86,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geld	marktinst	rumente und Geldma	rktfonds		EUR		23.849.046,54	13,24
Bankguthaben					EUR		23.849.046,54	13,24
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (St	uttgart)	EUR	5.849.046,54		%	100,000	5.849.046,54	3,25
Bayerische Landesbank (München) DekaBank Deutsche Girozentrale (Fr	ankfurt)	EUR EUR	9.000.000,00		% %	100,000 100,000	9.000.000,00 9.000.000,00	5,00 5,00
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		647.822,41	0,36
Zinsansprüche		EUR	647.822,41				647.822,41	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten*)		EUR	-19.751,57				-19.751,57	-0,01
Fondsvermögen					EUR		180.106.244,76	100,00 1)
LBBW Geldmarktfonds I								
Fondsvermögen					EUR		142.670.823,43	79,21
Anteilwert					EUR		93,33	
Umlaufende Anteile					STK		1.528.663	
LBBW Geldmarktfonds R								
Fondsvermögen					EUR		37.435.421,33	20,79
Anteilwert					EUR		47,71	
Umlaufende Anteile					STK		784.715	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

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.	Verkäufe bzw.	Volumen in 1.000
		11116. 111 2.000	Zugänge	Abgänge	
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-MedTerm Obl.Fonc.2016(23)	A18ZDJ	EUR		4.000	
4,1120 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.17(2023)A.494	A2AAPN	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % BNZ International Funding Ltd. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19R6A	EUR	3.000	3.500	
0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-MT.Obl.Foncières 2015(23)	A1Z0JL	EUR		2.000	
1,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF H249 v.13(23)	HLBOV3	EUR		1.000	
1,8750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2014(23)	MSOKN9	EUR		4.500	
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-MT. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A1917P	EUR		4.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R76Q	EUR		1.700	
Micha maticula Manhamiana					
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere	A A DO 2 2	FLID	1 000	3.000	
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022	EUR	1.000		
0,5500 % American Honda Finance Corp. E0-Medium Torm Nts 2018(18/23) A	A19X06	EUR EUR		2.000	
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	BAOAG8	EUR		1.000	
0,1250 % Bank of Montreal EO-MT. Mortg.Cov.Bds 20(23)	A28UWB				
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23) Ser.68	A1HEXG	EUR		3.000	
3,2740 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 18(23)	PB1K05	EUR EUR		1.000 4.000	
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X8Q				
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.MedT.Nts 18(23)	A19ZMG	EUR EUR		5.100 4.500	
2,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) 0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-MedT.Obl.Fin.Hab.2016(23)	A1HKXX A18ZDT	EUR		3.000	
2,5750 % Credit Agricole Nome Loan 3rn E0-Med1.0bl.rm.nab.2010(23)	A19W9R	EUR		1.000	
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DL19UA	EUR		2.000	
4,1420 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	A2YNV3	EUR		5.500	
, , ,					
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 v.19(23)	A2LQNQ	EUR		3.500	
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23) 0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	A2GSLF	EUR		2.000	
	A18Z81	EUR		2.000	
0,3750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-MedTerm Cov. Nts 2016(23)	A180C8	EUR		5.000	
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580 0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(23) SER.2693	HSH5Y2 HSH6K1	EUR EUR		1.500	
	A2L000			900	
0,2000 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.34 v.2018(2023) 0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	A2LQQU A183EN	EUR EUR		5.000	
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)		EUR		200	
, , ,	A2GSNV				
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(23)	A2LQHV	EUR		1.000	
0,2500 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H319 v.18(23)	HLB2PE	EUR		1.800	
0,5000 % Lloyds Bank PLC EO-MedTerm Cov. Bds 2016(23)	A18ZXQ	EUR		6.150	
0,0000 % Medtronic Global Holdings SCA E0-Notes 2020(20/23)	A28291	EUR		4.000	
0,2500 % National Bank of Canada EO-MT. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A193UB	EUR		1.000	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-MT. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6	EUR		6.200	
0,3750 % Sbanken Boligkreditt AS EO-MT. Mortg.Cov.Nts2018(23)	A19ZW3	EUR		1.000	
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	SEB2G4	EUR		6.000	
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2020(23)	SEB0FZ	EUR		4.960	
0,5000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)	A19X5G	EUR		1.000	
0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19ZEL	EUR		3.000	
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-MedTerm Cov.Bds 2016(23)	A180L4	EUR		6.408	
0,7500 % UBS AG E0-Medium-Term Nts 2020(23/23)	UD2U0J	EUR		6.100	

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeauf Bis-zu- Satz	schlag in % tatsächl. Satz	Verwaltungsvergütu Bis-zu- Satz	ng in % p.a. tatsächl. Satz	Mindest- anlage- summe EUR	Fonds- währung
Anteilklasse I	ausschüttend	0,00	0,00	0,90	0,10	75.000	EUR
Anteilklasse R	ausschüttend	0,00	0,00	0,90	0,24		EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Geldmarktfonds I		
Anteilwert	EUR	93,33
Umlaufende Anteile	STK	1.528.663
LBBW Geldmarktfonds R		
Anteilwert	EUR	47,71
Umlaufende Anteile	STK	784.715

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. August 2023

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

LB=BW Asset Management

30005 [14] 09/2023 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