

LB≡BW Asset Management

**LBBW Unternehmensanleihen
Euro Select**

Halbjahresbericht zum 31.08.2020

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2020	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2020	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,

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.

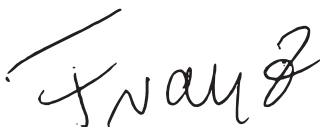
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Frank Hagenstein
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz

LBBW Unternehmensanleihen Euro Select

Halbjahresbericht zum 31.08.2020

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	63.038.058,87	100,06
1. Anleihen	60.993.959,00	96,81
Frankreich	14.225.070,00	22,58
Niederlande	13.565.640,00	21,53
Bundesrep. Deutschland	9.683.234,00	15,37
USA	7.501.875,00	11,91
Luxemburg	3.461.300,00	5,49
Schweden	2.592.250,00	4,11
Belgien	2.077.400,00	3,30
Großbritannien	1.926.680,00	3,06
Dänemark	1.498.700,00	2,38
Norwegen	1.344.270,00	2,13
Irland	1.043.700,00	1,66
Spanien	1.041.700,00	1,65
Italien	1.032.140,00	1,64
2. Bankguthaben	1.817.092,20	2,88
3. Sonstige Vermögensgegenstände	227.007,67	0,36
II. Verbindlichkeiten	-36.258,19	-0,06
III. Fondsvermögen	63.001.800,68	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	60.993.959,00	96,81
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.435.129,00	83,23
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3750 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2019(19/27)	A2SAR0		EUR	500			% 100,940	504.700,00	0,80
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK		EUR	1.000	1.000		% 104,060	1.040.600,00	1,65
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	A28VK8		EUR	1.000	1.000		% 108,590	1.085.900,00	1,72
0,5000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28WV0		EUR	1.000	1.000		% 100,930	1.009.300,00	1,60
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	500	1.500	1.000	% 108,674	543.370,00	0,86
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	A28XNQ		EUR	1.000	1.000		% 104,170	1.041.700,00	1,65
1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	A2RZ43		EUR	1.000		1.000	% 104,480	1.044.800,00	1,66
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28XTW		EUR	1.000	1.000		% 105,740	1.057.400,00	1,68
2,5000 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HGMS		EUR	500			% 106,470	532.350,00	0,84
0,2500 % BASF SE MTN v.2020(2020/2027)	A289DC		EUR	600	600		% 100,649	603.894,00	0,96
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R76Q		EUR	1.250			% 99,880	1.248.500,00	1,98
2,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29)	A28V7E		EUR	1.000	1.500	500	% 111,110	1.111.100,00	1,76
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YYD		EUR	1.000	1.500	500	% 99,775	997.750,00	1,58
0,8750 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	A191Y3		EUR	500			% 102,300	511.500,00	0,81
0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY5V		EUR	500			% 101,930	509.650,00	0,81
1,0000 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28W7F		EUR	500	500		% 105,610	528.050,00	0,84
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HHTX		EUR	500			% 107,800	539.000,00	0,86
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	A12T54		EUR	1.000	1.000		% 101,158	1.011.580,00	1,61
0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R9ZT		EUR	1.500		1.500	% 99,420	1.491.300,00	2,37
0,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(29/29)	A289XE		EUR	1.500	1.500		% 102,420	1.536.300,00	2,44
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	A191CV		EUR	1.000		500	% 106,920	1.069.200,00	1,70
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	A2R7HA		EUR	400		600	% 99,550	398.200,00	0,63
0,2500 % E.ON SE Medium Term Notes v.19(26/26)	A255C7		EUR	500		1.000	% 100,640	503.200,00	0,80
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	A2YPEQ		EUR	1.000			% 98,430	984.300,00	1,56
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YCU		EUR	1.000	1.000		% 101,220	1.012.200,00	1,61

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	A28XFU		EUR	500	500		% 104,868	524.340,00	0,83
0,7500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28XTG		EUR	800	800		% 103,390	827.120,00	1,31
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28X4N		EUR	500	500		% 101,630	508.150,00	0,81
0,6250 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	A19E13		EUR	1.000	1.000		% 100,940	1.009.400,00	1,60
0,3750 % Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	A185QA		EUR	1.000			% 101,412	1.014.120,00	1,61
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	A28W3A		EUR	1.000	1.000		% 100,760	1.007.600,00	1,60
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	A194D1		EUR	500			% 99,960	499.800,00	0,79
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	A180M5		EUR	1.000			% 104,560	1.045.600,00	1,66
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	A2SAS2		EUR	500			% 100,440	502.200,00	0,80
1,3000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18X4L		EUR	750			% 103,110	773.325,00	1,23
0,7500 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/23)	A3E44U		EUR	500	500		% 102,050	510.250,00	0,81
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28VJ7		EUR	1.000	1.000		% 105,530	1.055.300,00	1,68
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A28V9Q		EUR	1.000	1.000		% 106,690	1.066.900,00	1,69
0,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2019(19/28)	A2R300		EUR	1.000	1.000		% 101,520	1.015.200,00	1,61
0,5000 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2020(2020/2028)	A254NT		EUR	1.500			% 101,190	1.517.850,00	2,41
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	A2LQRZ		EUR	500	500		% 100,550	502.750,00	0,80
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	A28W7B		EUR	1.000	1.000		% 100,580	1.005.800,00	1,60
0,7500 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	A19EB6		EUR	1.000			% 102,210	1.022.100,00	1,62
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D		EUR	500	500		% 100,190	500.950,00	0,80
1,7500 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/30)	A28VQ3		EUR	700	700		% 110,710	774.970,00	1,23
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28U92		EUR	1.000	1.000		% 104,960	1.049.600,00	1,67
0,0000 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2023/2023)	A289CX		EUR	500	1.000	500	% 100,250	501.250,00	0,80
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	A28XZ5		EUR	1.000	1.500	500	% 101,530	1.015.300,00	1,61
1,2500 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	A28W3Y		EUR	500	1.500	1.000	% 104,070	520.350,00	0,83
0,7500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R20L		EUR	500			% 103,430	517.150,00	0,82
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	500	500		% 102,000	510.000,00	0,81

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A280DH		EUR	500	1.500	1.000	% 101,560	507.800,00	0,81
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	A2R8JH		EUR	500		1.000	% 100,130	500.650,00	0,79
1,7500 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	A2R0AL		EUR	1.000		500	% 101,176	1.011.760,00	1,61
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	A19RHA		EUR	1.000			% 107,040	1.070.400,00	1,70
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A2RR4S		EUR	1.400			% 105,560	1.477.840,00	2,35
0,6250 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	A2R3A8		EUR	1.000			% 101,980	1.019.800,00	1,62
0,6250 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(22)	A2LQ6E		EUR	1.000		1.000	% 100,457	1.004.570,00	1,59
1,0090 % Volkswagen Bank GmbH FLR-Med.Term.Nts. v.19(22)	A1X3P6		EUR	1.000			% 100,729	1.007.290,00	1,60
0,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	A2R7JD		EUR	400			% 98,120	392.480,00	0,62
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28ZQQ		EUR	800	800		% 100,945	807.560,00	1,28
0,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2020(20/30)	A28ZEH		EUR	500	500		% 100,960	504.800,00	0,80
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	A1905C		EUR	400			% 104,240	416.960,00	0,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.558.830,00	13,59
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	A28WUX		EUR	1.000	1.000		% 102,245	1.022.450,00	1,62
0,8750 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28WKJ		EUR	1.000	1.000		% 103,260	1.032.600,00	1,64
0,6250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2019(19/27)	A2R3BH		EUR	1.000			% 102,410	1.024.100,00	1,63
0,5500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)	A28XE5		EUR	1.000	1.000		% 100,950	1.009.500,00	1,60
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	A19C7F		EUR	1.000			% 105,050	1.050.500,00	1,67
0,5000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28WU9		EUR	1.000	1.000		% 102,610	1.026.100,00	1,63
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	900			% 102,120	919.080,00	1,46
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	A2R75B		EUR	1.500			% 98,300	1.474.500,00	2,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	60.993.959,00	96,81

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.817.092,20	2,88
Bankguthaben						EUR	1.817.092,20	2,88
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.817.092,20		% 100,000	1.817.092,20	2,88
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	227.007,67	0,36
Zinsansprüche			EUR	227.007,67			227.007,67	0,36
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-36.258,19	-0,06
Fondsvermögen						EUR	63.001.800,68	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	112,69	
Umlaufende Anteile						STK	559.047	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

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					
2,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	A28Y5D	EUR	1.000	1.000	
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	A28VQG	EUR	1.000	1.000	
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28X78	EUR	500	500	
1,1250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(26/26)	A18ZVV	EUR		1.000	
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	A2RX14	EUR		1.000	
1,9500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/24)Ser.A	A28V99	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	A18ZDP	EUR	1.000	1.000	
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28VL5	EUR	800	800	
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	A185MP	EUR		750	
0,1250 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2R68D	EUR		1.000	
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	A289QG	EUR	1.000	1.000	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	A14J61	EUR		1.000	
0,6320 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/23)	A2R2UP	EUR		1.000	
1,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2020(30/2030)	A289XC	EUR	1.000	1.000	
0,8310 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2019(27)	A2R1XA	EUR		1.000	
2,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VAJ	EUR	600	600	
1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	A19X3C	EUR		1.000	
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE	EUR		1.000	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU	EUR		1.000	
0,0000 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/24)	A2R7QZ	EUR		500	
0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)	A2YNSJ	EUR		1.000	
1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2034)	A2YNSK	EUR		500	
0,3750 % DSV Panalpina A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28T72	EUR		1.000	
1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	A187LB	EUR		1.000	
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	A2RX8N	EUR		1.000	
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	A19UWT	EUR		500	
2,1250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2RYDL	EUR		1.000	
0,3750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/22)	A19HNG	EUR		500	
0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2R7JG	EUR		1.000	
1,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28VA1	EUR	400	400	
1,7500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28WYA	EUR	500	500	
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28ZB5	EUR	500	500	
1,0000 % JCDcaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23)	A182DX	EUR		1.000	
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 19(19/23)	A2RYF3	EUR		500	
0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/31)	A28TL4	EUR		800	
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	A2ROMA	EUR		1.000	
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R54X	EUR		1.500	
2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28VON	EUR	1.000	1.000	
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A28VN2	EUR	1.000	1.000	
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28U93	EUR	700	700	
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	A2TSTF	EUR		1.000	
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.2015(25/25)	A14KJF	EUR		1.000	
2,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	A28WV6	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	A2R99J	EUR		500	
1,2500 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A28W3T	EUR	1.000	1.000	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A195BX	EUR		1.250	
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	A2R7DW	EUR		600	
0,8750 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	A28TMD	EUR		500	
1,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/39)	A2R2RS	EUR		1.000	
1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	A2RYJE	EUR		1.000	

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
0,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/28)	A28T05	EUR		1.000	
2,5000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2014(15/24)	A1ZH6B	EUR		1.200	
1,1640 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2019(19/27)	A2SADH	EUR		500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/27)	A2R305	EUR		700	
---	--------	-----	--	-----	--

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,1500 % United Technologies Corp. EO-Notes 2018(18/24)	A1904G	EUR		500	
---	--------	-----	--	-----	--

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	112,69
Umlaufende Anteile	STK	559.047

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 Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. 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 Reuters bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. September 2020

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30038 [10] 10/2020 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