

LB≡BW Asset Management

LBBW Renten Short Term ESG

Halbjahresbericht zum 30.09.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.09.2025	8
Vermögensaufstellung zum 30.09.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
Übersicht Anteilklassen	21
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22

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)



Michael Hünseler

LBBW Renten Short Term ESG

Halbjahresbericht zum 30.09.2025

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	344.865.868,98	100,03
1. Anleihen	338.159.800,58	98,08
Bundesrep. Deutschland	87.535.575,95	25,39
Frankreich	54.341.127,21	15,76
USA	41.482.747,60	12,03
Niederlande	33.482.269,00	9,71
Spanien	23.350.682,00	6,77
Italien	11.252.893,00	3,26
Großbritannien	8.475.591,00	2,46
Belgien	7.547.252,50	2,19
Schweiz	6.455.775,00	1,87
Slowakei	5.936.590,00	1,72
Schweden	5.470.090,00	1,59
Österreich	5.366.460,00	1,56
Tschechische Republik	5.220.680,00	1,51
Litauen	4.998.965,00	1,45
Norwegen	4.877.477,15	1,41
Canada	4.869.120,00	1,41
Intern. Investitionsbk	4.500.000,00	1,31
Luxemburg	4.340.325,00	1,26
Australien	2.980.278,19	0,86
Andean Development Corp.	2.979.210,00	0,86
Curaçao	2.968.191,42	0,86
Portugal	2.051.600,00	0,60
Ungarn	1.555.410,00	0,45
Dänemark	1.410.381,00	0,41
Mexiko	939.170,00	0,27
Neuseeland	934.850,00	0,27
Singapur	850.161,70	0,25
Weltbank	756.915,36	0,22
Ver.Arabische Emirate	750.712,50	0,22
Irland	479.300,00	0,14
2. Derivate	-153.767,51	-0,04
3. Bankguthaben	3.342.329,92	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.517.505,99	1,02
II. Verbindlichkeiten	-101.142,18	-0,03
III. Fondsvermögen	344.764.726,80	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	338.159.800,58	98,08
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	266.515.782,81	77,30
Verzinsliche Wertpapiere									
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	AAR032		EUR	1.000	1.000		% 95,101	951.010,00	0,28
2,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	A2RZQU		EUR	1.000	1.000		% 99,431	994.310,00	0,29
3,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	A4EDQV		EUR	1.100	1.100		% 99,772	1.097.492,00	0,32
2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29)	A4EB1Y		EUR	2.500	2.500		% 100,319	2.507.975,00	0,73
2,3750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2021(21/28)	A3KZGW		EUR	1.000	1.000		% 98,320	983.200,00	0,29
1,6250 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	A19VK9		EUR	1.000	1.000		% 97,139	971.390,00	0,28
1,4500 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2R4T9		EUR	500	500		% 96,014	480.070,00	0,14
0,3750 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	A3K0AH		EUR	3.000	3.000		% 96,296	2.888.865,00	0,84
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28XTW		EUR	1.000	1.000		% 97,347	973.470,00	0,28
3,1500 % AT & T Inc. EO-Notes 2025(25/30)	A4D85S		EUR	2.100			% 100,581	2.112.201,00	0,61
3,6250 % Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 2023(28)	A3LKL9		EUR	2.000		4.500	% 102,580	2.051.600,00	0,60
5,2500 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	A3LDQV		EUR	2.000	2.000		% 105,663	2.113.260,00	0,61
5,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	A3LA5S		EUR	500	500		% 105,169	525.845,00	0,15
3,2500 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non.-Pref.MTN 24(28/29)	A3L3W8		EUR	3.000	3.000		% 101,175	3.035.250,00	0,88
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2024(29)	A3LXKM		EUR	1.000	1.000		% 103,310	1.033.100,00	0,30
2,7500 % Bank of Montreal EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K6H7		EUR	1.000			% 100,611	1.006.110,00	0,29
3,1290 % Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(28/29)	A4EAXZ		EUR	1.400	1.400		% 101,297	1.418.151,00	0,41
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)	A3LZ0N		EUR	500	500		% 101,953	509.762,50	0,15
3,7500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/28)	A4D64C		EUR	5.000	4.100		% 101,299	5.064.950,00	1,47
3,0000 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(30)	BYL0AZ		EUR	1.600			% 100,788	1.612.608,00	0,47
4,1250 % Bca Pop. di Sondrio S.p.A. EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 23(28)	A3LP33		EUR	1.900			% 104,130	1.978.470,00	0,57
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	A4EBBR		EUR	5.000	5.000		% 100,233	5.011.650,00	1,45
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(29)	A4D5RW		EUR	3.000			% 101,106	3.033.180,00	0,88
2,7500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	BP45V8		EUR	1.000			% 100,170	1.001.700,00	0,29
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	PB1LAC		EUR	2.000	2.000		% 95,898	1.917.960,00	0,56
1,5000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(28)	PB1KXQ		EUR	1.000		2.000	% 97,368	973.680,00	0,28

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	PB1K56		EUR	2.000	2.000		% 94,726	1.894.520,00	0,55
2,8750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A180FE		EUR	2.000			% 100,241	2.004.820,00	0,58
BPCE S.A. EO-Zo Obl. 2023(28)	A3LRBX		EUR	3.000			% 112,129	3.363.870,00	0,98
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	A287LV		EUR	2.000	2.000		% 93,457	1.869.140,00	0,54
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	A3K01G		EUR	1.000			% 96,051	960.510,00	0,28
4,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(29)	A3LBD4		EUR	2.000	2.000		% 103,993	2.079.860,00	0,60
2,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2025(25/28)	A4EHE4		EUR	2.000	2.000		% 99,854	1.997.080,00	0,58
3,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	A4D7EU		EUR	1.400			% 100,742	1.410.381,00	0,41
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	A2RTR5		EUR	500	500		% 98,931	494.652,50	0,14
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	A3KVV3		EUR	500			% 91,238	456.190,00	0,13
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	A3KVSS		EUR	2.000	2.000		% 97,089	1.941.780,00	0,56
1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	A3KRXT		EUR	5.000	6.000	1.000	% 96,806	4.840.300,00	1,40
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	A3LY5H		EUR	1.000	1.000		% 102,335	1.023.345,00	0,30
1,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A2832Q		EUR	1.000			% 93,190	931.900,00	0,27
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	A3LADJ		EUR	3.000			% 105,420	3.162.600,00	0,92
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	A2R80E		EUR	5.000	5.000		% 98,089	4.904.450,00	1,42
3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	A3LU4A		EUR	2.000	2.000		% 101,891	2.037.820,00	0,59
2,5740 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1063 v.25(27/28)	CZ45ZM		EUR	2.900			% 100,120	2.903.480,00	0,84
3,1250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1070 v.25(29/30)	CZ45ZU		EUR	1.600	1.600		% 100,245	1.603.920,00	0,47
2,7500 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/28)	A4D87T		EUR	1.200			% 100,485	1.205.820,00	0,35
2,8750 % Continental AG MTN v.2025(2028/2028)	A4DFM0		EUR	2.600	2.600		% 100,284	2.607.384,00	0,76
2,8750 % Continental AG MTN v.2025(2029/2029)	A4DFW3		EUR	3.000	3.000		% 99,954	2.998.609,50	0,87
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	A351PU		EUR	1.500	1.500		% 103,038	1.545.570,00	0,45
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KLA2		EUR	3.000			% 99,307	2.979.210,00	0,86
3,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(28/29)	A3L3VU		EUR	2.900	2.900		% 100,759	2.922.011,00	0,85
1,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred.FLM 2022(26/27)	A3K4NX		EUR	500			% 99,721	498.605,00	0,14
0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-ANL A.150 v.19(26)	DK0JTH		EUR	5.000			% 97,700	4.885.000,00	1,42
3,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-IHS S.A171 v.25(30)	DK0YU3		EUR	2.100	2.100		% 100,009	2.100.189,00	0,61

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,8750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(27/28)	DL19WL		EUR	1.000	1.000		% 98,969	989.690,00	0,29
4,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(27/28)	A383J9		EUR	1.000	1.000		% 102,157	1.021.570,00	0,30
2,6250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(27/28)	A4DFSK		EUR	4.000	4.000		% 99,728	3.989.120,00	1,16
3,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(28/29)	A4DFH6		EUR	2.500	2.500		% 100,162	2.504.037,50	0,73
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	A3H241		EUR	3.000	3.000		% 101,729	3.051.870,00	0,89
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	A30WVW		EUR	3.200			% 101,300	3.241.600,00	0,94
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R1T4		EUR	1.000	1.000		% 99,810	998.100,00	0,29
2,6740 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. FLR-MTN-IHS A.2339 v.23(26)	DJ9ABK		EUR	5.000		10.000	% 100,555	5.027.755,00	1,46
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	A1ZKVS		EUR	750			% 100,095	750.712,50	0,22
2,3750 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(28)	A4ECXH		EUR	3.500	7.000	3.500	% 98,950	3.463.250,00	1,00
3,5980 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2028/2029)	A35119		EUR	500	500		% 102,440	512.200,00	0,15
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VJM		EUR	2.000	2.000		% 99,448	1.988.960,00	0,58
3,1250 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2028/2028)	A4DFL2		EUR	1.300	1.300		% 100,935	1.312.155,00	0,38
2,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2025(2029/2029)	A460BE		EUR	3.000	3.000		% 99,365	2.980.950,00	0,86
1,5000 % General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/27)	A1Z0J8		EUR	5.000	5.000		% 98,575	4.928.750,00	1,43
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	A255DH		EUR	400	400		% 100,282	401.128,00	0,12
0,1000 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R68Q		EUR	3.000			% 95,630	2.868.900,00	0,83
3,7550 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/29)	A3LYQ9		EUR	1.000	1.000		% 102,410	1.024.100,00	0,30
3,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfbr. 2023(28)	A3LHPR		EUR	1.300			% 101,740	1.322.620,00	0,38
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	A2YN1J		EUR	500	500		% 100,499	502.495,00	0,15
3,7500 % Infrastrutt. Wireless Italiane EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	A4D87S		EUR	3.000	1.000		% 101,804	3.054.120,00	0,89
0,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	A3KWSC		EUR	2.000			% 95,676	1.913.520,00	0,56
4,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	A3LHY7		EUR	1.000	1.000		% 104,266	1.042.660,00	0,30
2,2320 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2007(27)	A0V0TR		EUR	1.600			% 97,083	1.553.328,00	0,45
1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A19X00		EUR	500	500		% 98,280	491.400,00	0,14
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	A2RW4R		EUR	2.000			% 98,577	1.971.540,00	0,57
3,1500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/33)	A4D6K2		EUR	4.000			% 99,030	3.961.200,00	1,15
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	A282G6		EUR	500			% 95,860	479.300,00	0,14

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1.8120 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/29)	JPM5PY		EUR	1.000	1.000		% 97,848	978.480,00	0,28
1,0900 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/27)	JP2UUF		EUR	3.000			% 99,451	2.983.515,00	0,87
0,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(26/27)	A28YNK		EUR	2.000	2.000		% 98,627	1.972.540,00	0,57
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	2.000	2.000		% 95,406	1.908.120,00	0,55
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 824 v.21(29)	LB2V5T		EUR	2.000	2.000		% 91,542	1.830.840,00	0,53
2,6250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H355 v.22(27)	HLB2QJ		EUR	1.000			% 100,167	1.001.670,00	0,29
2,3000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2022(27)	A3K7M9		EUR	5.000			% 99,979	4.998.965,00	1,45
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KP74		EUR	2.000	2.000		% 97,160	1.943.200,00	0,56
4,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2025(30)	A4EBVV		EUR	1.500	1.500		% 103,694	1.555.410,00	0,45
4,8130 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/28)	MS8KJY		EUR	1.000	1.000		% 104,479	1.044.790,00	0,30
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	MS8KKL		EUR	1.500	1.500		% 104,431	1.566.457,50	0,45
1,8750 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Nts 2017(27) J	MS0GY5		EUR	1.000			% 99,160	991.600,00	0,29
2,3940 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 24(25/26)	A3L5PP		EUR	400			% 99,940	399.760,00	0,12
2,6290 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2025(28)	A4ECB4		EUR	4.000	4.000		% 100,550	4.022.000,00	1,17
2,7500 % NatWest Markets PLC EO-Med.-Term Nts 2024(27)	A3L496		EUR	2.000			% 100,567	2.011.340,00	0,58
1,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. v.2015(2026)	NLB854		EUR	6.000			% 98,230	5.893.800,00	1,71
2,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/28)	A4EBUG		EUR	4.000	4.000		% 99,702	3.988.080,00	1,16
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	A1ZQNJ		EUR	300	300		% 102,083	306.249,00	0,09
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	2.000	2.000		% 92,370	1.847.400,00	0,54
3,8750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4ECL4		EUR	500	500		% 99,278	496.390,00	0,14
2,7500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	A4EA8V		EUR	2.000	2.000		% 100,036	2.000.720,00	0,58
2,6250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	A4EF48		EUR	2.600	2.600		% 99,567	2.588.742,00	0,75
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	A3LG7V		EUR	200		2.200	% 101,400	202.800,00	0,06
0,5000 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	A287GP		EUR	500	500		% 93,892	469.460,00	0,14
0,1250 % Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(25/26)	A3KYZR		EUR	2.000			% 99,720	1.994.400,00	0,58
1,7500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	A2RZQJ		EUR	2.000	2.000		% 96,073	1.921.460,00	0,56
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LSCD		EUR	4.000		2.000	% 100,810	4.032.400,00	1,17
2,8750 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2024(29)	A3L49S		EUR	1.500			% 100,170	1.502.550,00	0,44

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,3180 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(28)	A19BTD		EUR	3.000	3.000		% 99,000	2.970.000,00	0,86
1,7880 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2RY3N		EUR	2.000	2.000		% 96,830	1.936.600,00	0,56
0,6640 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28S3J		EUR	1.000	1.000		% 90,750	907.500,00	0,26
1,3750 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	A191EK		EUR	1.000		2.000	% 97,487	974.870,00	0,28
2,8750 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(29/30)	A4D6VY		EUR	2.500			% 99,869	2.496.725,00	0,72
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2020(27/28)	A284N1		EUR	1.000	1.000		% 95,176	951.760,00	0,28
2,7500 % UBS Group AG EO-FLR Med.Trm.Nts.2022(26/27)	A3K6A7		EUR	3.000	3.000		% 100,243	3.007.290,00	0,87
2,8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2024(28)	A3LS1T		EUR	4.000			% 101,096	4.043.840,00	1,17
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	A3LJ6R		EUR	2.000	2.000		% 102,904	2.058.080,00	0,60
4,4500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	A3LEBR		EUR	1.000	1.000		% 103,690	1.036.900,00	0,30
2,7280 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Prefer. MTN 2024(27/28)	A3L56P		EUR	2.500			% 100,490	2.512.250,00	0,73
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	A3KTD7		EUR	500	500		% 94,916	474.580,00	0,14
2,6250 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(28/28)	A4D9P7		EUR	200	200		% 99,700	199.400,00	0,06
1,7500 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19B8E		EUR	3.000			% 99,275	2.978.250,00	0,86
0,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2R3U8		EUR	1.000	1.000		% 91,987	919.870,00	0,27
3,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	A3LGGK		EUR	2.000	2.000		% 101,151	2.023.020,00	0,59
2,4810 % Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2025(28)	A3L72Q		EUR	2.500			% 100,205	2.505.125,00	0,73
0,0100 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)	A3KRYN		EUR	1.000	3.000	2.000	% 93,485	934.850,00	0,27
Commerzbank AG 0-Kp-LI-Anl.T.46v.96(20.11.26)	181578		ITL	16.910.000			% 96,590	8.435.481,11	2,45
1,2500 % International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KNB1		NOK	9.000	9.000		% 98,600	756.915,36	0,22
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	A18X56		NOK	10.000	10.000		% 99,076	845.077,15	0,25
5,0000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. DL-FLR Med.-Term Nts 2016(26)	A1V2CV		USD	1.200			% 100,540	1.026.791,49	0,30
3,7500 % Temasek Financial (I) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2025(27)Reg.S	A4EFS8		USD	1.000	1.000		% 99,894	850.161,70	0,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	61.954.347,56	17,97
Verzinsliche Wertpapiere									
0,1000 % Allianz Banque S.A. EO-Bons Moy.T.Nég. 2021(25)	A1V76J		EUR	5.000			% 99,750	4.987.500,00	1,45
3,0000 % América Móvil B.V. EO-Notes 2025(25/30)	A4EHV9		EUR	2.500	2.700	200	% 99,808	2.495.200,00	0,72
3,0000 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2029/2029)	A4DFUE		EUR	3.000	3.000		% 100,417	3.012.510,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,5000 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/27)	A2SANN		EUR	700	700		% 98,470	689.290,00	0,20
4,5000 % BSK 1818 AG IHS S.568 v.23(26)	A162BJ		EUR	7.300			% 100,697	7.350.881,00	2,13
2,5210 % Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	A4EFUQ		EUR	400	2.400	2.000	% 99,940	399.760,00	0,12
4,5000 % Coty Inc. EO-Notes 2024(26/27) Reg.S	A3LZCZ		EUR	1.000	1.000		% 101,855	1.018.550,00	0,30
3,1250 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	A3L3QH		EUR	1.600	1.600		% 101,025	1.616.400,00	0,47
3,0000 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	A4EBUX		EUR	3.200	3.200		% 99,987	3.199.584,00	0,93
0,2000 % Deutsche Bank AG Festzinsanl. v.2020(2026)	DL8Y3N		EUR	5.000			% 99,459	4.972.960,00	1,44
1,4639 % Deutsche Bank AG FLR-Notes v.2016(2026)	DB1ZDT		EUR	2.000			% 99,353	1.987.060,00	0,58
1,1250 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	A2R83A		EUR	3.000	3.000		% 96,270	2.888.100,00	0,84
2,8750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/26)	A3L5F8		EUR	3.500	3.000		% 100,438	3.515.330,00	1,02
3,7500 % Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-Obl. 2024(29/29)	A3LX1E		EUR	2.000	2.000		% 102,534	2.050.680,00	0,59
3,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Nachr.Anleihe v.15(25)	HLB2DM		EUR	500			% 99,870	499.350,50	0,14
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KTS7		EUR	1.000	1.700	1.200	% 93,917	939.170,00	0,27
2,7500 % Robert Bosch Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	A4EBMA		EUR	1.700	1.700		% 100,275	1.704.675,00	0,49
2,7500 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(28/83)	A3K3R8		EUR	2.000	2.000		% 98,860	1.977.200,00	0,57
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	A28TEC		EUR	1.000	1.000		% 99,224	992.240,00	0,29
3,9000 % UniCredit S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	A3K829		EUR	150	150		% 101,230	151.845,00	0,04
2,2500 % VISA Inc. EO-Notes 2025(25/28)	A4EAVJ		EUR	3.000	3.000		% 99,500	2.985.000,00	0,87
UBS Finance (Curaçao) N.V. LI-Zero-Bonds 1997(27)	135414		ITL	6.000.000			% 95,787	2.968.191,42	0,86
4,7000 % Amrize Finance US LLC DL-Notes 2025(25/28) Reg.S	A4D9VP		USD	2.000	2.000		% 101,025	1.719.574,47	0,50
1,7000 % AT & T Inc. DL-Notes 2021(21/26)	A3KNYA		USD	2.000	2.000		% 98,918	1.683.710,64	0,49
4,6250 % BPCE S.A. DL-Non-Pref. MTN 2018(28)Reg.S	A195PW		USD	500			% 100,601	428.089,36	0,12
5,1250 % BPCE S.A. DL-Preferred MTN 23(28) Reg.S	A3LC5T		USD	4.000		1.000	% 101,920	3.469.617,02	1,01
1,6040 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Pref.M.-T.Nts 2021(26)Reg.S	A3KWWZ		USD	1.700	1.700		% 97,484	1.410.406,81	0,41
1,6860 % Deutsche Bank AG DL-Senior Notes v.21(26)	A3H25J		USD	1.000	1.000		% 98,873	841.472,34	0,24
Neuemissionen							EUR	2.993.700,00	0,87
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,5000 % Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 25(28)	A4EHM3		EUR	3.000	3.000		% 99,790	2.993.700,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	6.695.970,21	1,94
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB-EO-Medium-Term Notes 2021(23)	A3KXKH		EUR	6.000			% 30,000	1.800.000,00	0,52
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB-EO-Medium-Term Notes 2021(24)	A288KE		EUR	9.000			% 30,000	2.700.000,00	0,78
5,5890 % Crédit Agricole S.A. DL-Preferred MTN 2023(26)Reg.S	A3LKSZ		USD	2.000	2.000		% 101,098	1.720.817,02	0,50
4,6280 % National Australia Bank Ltd. DL-Mortg.Cov.MTN 2022(27)Reg.S	A3LBNF		USD	550			% 101,510	475.153,19	0,14
Summe Wertpapiervermögen							EUR	338.159.800,58	98,08
Derivate							EUR	-153.767,51	-0,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-2.400,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Bobl Future 08.12.25		185	EUR	-2.000				-2.400,00	0,00
Devisen-Derivate							EUR	-151.367,51	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 35,4 Mio.		OTC						-73.495,32	-0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 19,4 Mio.		OTC						-77.872,19	-0,02
Swaps							EUR	0,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	2.300				34.263,50	0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	EUR	1.700				25.325,19	0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	500				7.448,59	0,00
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.600				23.835,48	0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	EUR	2.000				29.794,35	0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	EUR	2.100				31.284,06	0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	2.200				32.773,78	0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	1.000				14.897,17	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Protection Buyer									
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	EUR	1.000				-14.897,17	0,00
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	EUR	400				-5.958,87	0,00
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	EUR	1.500				-22.345,76	-0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	EUR	2.600				-38.732,65	-0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	100				-1.489,72	0,00
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	1.100				-16.386,89	0,00
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	1.500				-22.345,76	-0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	1.900				-28.304,63	-0,01
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027									
J.P. Morgan SE		OTC	EUR	3.300				-49.160,67	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.342.329,92	0,97
Bankguthaben							EUR	3.342.329,92	0,97
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	3.088.984,02			% 100,000	3.088.984,02	0,90
J.P. Morgan AG (Frankfurt)			EUR	40.000,00			% 100,000	40.000,00	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			GBP	68.952,27			% 100,000	79.001,23	0,02
			JPY	20.691.421,00			% 100,000	119.238,36	0,03
			USD	17.749,91			% 100,000	15.106,31	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.517.505,99	1,02
Zinsansprüche			EUR	3.517.505,99				3.517.505,99	1,02
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-101.142,18	-0,03
Fondsvermögen							EUR	344.764.726,80	100,00 ¹⁾
LBBW Renten Short Term ESG I									
Fondsvermögen							EUR	235.637.376,95	68,35
Anteilwert							EUR	100,87	
Umlaufende Anteile							STK	2.336.159	
LBBW Renten Short Term ESG R									
Fondsvermögen							EUR	109.127.349,85	31,65
Anteilwert							EUR	39,92	
Umlaufende Anteile							STK	2.733.852	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	=	
Britische Pfund	(GBP)	0,8728000	=	1 Euro (EUR)
Italienische Lire	(ITL)	1936,2700000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	173,5299000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7239000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1750000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	A19XNN	EUR		1.000	
3,0000 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.266 v.2025(2031)	AAR045	EUR		2.200	
2,7500 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.267 v.2025(2030)	AAR046	EUR	4.300	4.300	
2,3760 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2025(27)	A4D7EA	EUR		1.000	
1,5000 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	A19V3L	EUR		2.000	
2,0500 % Alberta, Provinz DL-Med.-T. Nts 2016(26) Reg.S	A1844T	USD	700	700	
2,6510 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2021(26)	A288JJ	EUR		1.000	
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	A28WYB	EUR		2.000	
3,7500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(26)	A3LM12	EUR		3.000	
2,5140 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(26/27)	A4D7Z0	EUR		2.500	
4,1340 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	A3LJS4	EUR		3.000	
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	A4D64D	EUR	700	2.000	
2,5960 % Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.24(26)	BLB9V0	EUR		5.000	
2,2260 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(26)	A3LUTG	EUR		5.000	
3,0000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	A3L23P	EUR		6.600	
2,8800 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(29/30)	A4EAK2	EUR	2.000	2.000	
3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	A3L77P	EUR		1.100	
0,2500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	A28R2M	EUR		1.000	
3,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	A3LGHR	EUR		3.000	
0,1000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2020(27)	A283E9	EUR		1.600	
3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)	A3K88W	EUR		2.000	
2,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2024(29)	A3L6N6	EUR		1.700	
0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2021(26)	A3KW4N	EUR	7.200	7.200	
3,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2025(25/31)	A4EHE5	EUR	1.200	1.200	
2,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	A3K321	EUR		1.000	
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	A2R879	EUR	2.000	2.000	
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	A2R88B	EUR	2.500	2.500	
0,5000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.940 v.19(26)	CZ45VC	EUR		1.000	
3,1370 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2025(35)	A4D6KU	EUR		1.500	
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27)	A35138	EUR		4.200	
3,9130 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	A3LQJT	EUR		3.000	
2,1000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/26)	A28VFQ	EUR		2.000	
3,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.25(30/31)	A4DE9Y	EUR		2.100	
2,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(27)	A30VPC	EUR		4.700	
2,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	A4EAZW	EUR	2.500	2.500	
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	A3K9Z9	EUR		500	
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28X4M	EUR		2.000	
1,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(34)	A3K4DP	EUR		2.000	
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(28)	A4D5QM	EUR	10.500	10.500	
3,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/32)	A4EESX	EUR	1.700	1.700	
2,8750 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2025(25/29)	A4EGEG	EUR	680	680	
3,3130 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/30)	A4EAYZ	EUR	2.800	2.800	
4,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(25)	A3LN8E	EUR		3.000	
2,9000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/30)	A4D6K1	EUR		2.500	
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	JPM5J6	EUR		4.000	
2,8700 % Junta de Galicia EO-Obl. 2025(32)	A4ECLJ	EUR	1.300	1.300	
4,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4EBC6	EUR	1.300	1.300	
0,5000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	A2R2K7	EUR		1.000	
2,7420 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2025(30)	A4D7TX	EUR		2.300	
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	A2DAR6	EUR		7.000	

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
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	A2TED0	EUR		4.000	
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	BHY0GY	EUR		7.400	
0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	A3E5W2	EUR	1.900	1.900	
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	A3MQS1	EUR	2.000	2.000	
2,6210 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN IHS S. H370 v.23(26)	HLB2QZ	EUR		6.800	
0,6250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF Ser.H296 v.17(27)	HLB13E	EUR		3.600	
2,6250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 25(25/29)	A4EAK6	EUR	1.600	1.600	
2,7780 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	A4D7EG	EUR		3.600	
3,5210 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)	MS8KMF	EUR	2.200	2.200	
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	A3LDG5	EUR		4.500	
0,0100 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	A3KWU5	EUR		3.000	
0,4100 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	A3K1DM	EUR		1.000	
3,2500 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3L3XH	EUR		1.300	
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KSMY	EUR		2.000	
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(27/27)	A3LE6U	EUR		900	
2,6250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30/30)	A3L41W	EUR		2.000	
0,1250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(27)	A2R3NS	EUR		1.000	
3,5000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	A3LME0	EUR		500	
3,3750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)	A4D5R5	EUR		6.000	
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LEU1	EUR		10.000	
2,4810 % Oversea-Chinese Bnkg Corp.Ltd. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(28)	A4D9QG	EUR	2.000	2.000	
2,3940 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 24(26)	A3L499	EUR		2.000	
2,4540 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 25(27)	A4D8UT	EUR		2.000	
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R3T2	EUR		2.000	
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	A19X5L	EUR		400	
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LHVU	EUR		5.000	
3,2500 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(26)	A3LDG4	EUR		3.000	
0,8750 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A187QC	EUR		3.000	
3,7500 % Société Générale S.A. EO-FLR N-Pf.MTN 2025(30/31)	A3L72X	EUR		1.000	
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	A3LNZA	EUR		2.000	
0,5000 % Sparebanken Norge Boligkred.AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2019(26)	A2RXRU	EUR		5.000	
2,1250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y	EUR		1.000	
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	A185NU	EUR		1.000	
3,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(26)	A3LD5L	EUR		4.700	
2,6250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2025(30)	A4EF50	EUR	2.700	2.700	
2,3510 % VINCI S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	A3L711	EUR		500	
4,1250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/55)	A4EG2F	EUR	1.500	1.500	
2,2000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	A18YCQ	EUR		2.000	
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF	EUR		2.300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,8000 % 3M Co. DL-Notes 2025(25/30)	A4D750	USD		1.000	
4,9500 % Amrize Finance US LLC DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	A4D9VR	USD	1.000	1.000	
2,2500 % British Columbia, Provinz DL-Bonds 2016(26) Ser.BCUSG-9	A182E5	USD	2.233	2.233	
3,9500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4EGC7	EUR	1.800	1.800	
3,6000 % General Mills Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D91T	EUR	1.900	1.900	
2,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/29)	A4D7EY	EUR		1.500	
2,9500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2025(25/30)	A4EG7Q	EUR	1.900	1.900	
3,1370 % OTP Jelzálogbank Részvénytárs. EO-Med-T. Cov.Nts 2025(31)	A4EHM4	EUR	1.200	1.200	
3,3750 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4EF5B	EUR	700	700	
0,0000 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV EO-Notes 2021(21/25)	A3KY3D	EUR		5.000	

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
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,5000 % Areal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	AAR035	EUR		3.000	
4,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR MTN 23(25/26)	A3LHE2	EUR		1.700	
1,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	BP459T	EUR		5.000	
0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)	A28YX9	EUR		1.600	
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	A3K99U	EUR		1.100	
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	CB0HRY	EUR		4.000	
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A255C2	EUR		2.000	
3,5110 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.15(25)	DB7XKH	EUR		4.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2025(25)	A45KPA	EUR	4.000	4.000	
1,9500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	A2RRU3	EUR		1.000	
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.21(25)	A289JC	NOK	8.000	8.000	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	HLB2P7	EUR		10.000	
0,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28WWK	EUR		250	
0,2420 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2019(25)	A2R902	EUR		1.200	
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	A28SHV	EUR		500	
2,1030 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	MS0G49	EUR		3.000	
0,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v.18(25)	MHB60L	EUR		1.000	
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	A28WUY	EUR		800	
0,1250 % SID Banka d.d. EO-Bonds 2020(25)	A28ZG3	EUR		3.000	
1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	A190KM	EUR		3.000	
2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28VTN	EUR		500	
0,6000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	A3KL4S	EUR		2.500	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)	EUR	40.708,80
--------------------------------------	-----	-----------

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Renten Short Term ESG I	ausschüttend	3,00	---	1,20	0,20	50.000	EUR
LBBW Renten Short Term ESG R	ausschüttend	3,00	0,50	1,20	0,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Renten Short Term ESG I

Anteilwert	EUR	100,87
Umlaufende Anteile	STK	2.336.159

LBBW Renten Short Term ESG R

Anteilwert	EUR	39,92
Umlaufende Anteile	STK	2.733.852

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.

Um den Grundsatz einer fairen und vorsichtigen Bewertung zu entsprechen, bewertet die LBBW AM den/ die Bonds mit der WKN A288KE (und/ oder der WKN A3KXKH) auf Basis einer Ausfallwahrscheinlichkeit von 70%. Dies führt zu einem Bewertungskurs von 30 %.

Stuttgart

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW 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