



Das Wasser. Aufgrund seiner molekularen Struktur gehört es zu den wenigen Stoffen, die Licht nahezu ungehindert durchdringen kann.

Besondere Transparenz.
LBBW Renten Euro Flex
Halbjahresbericht zum 31.07.2017

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2017
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2017
- 14 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 15 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Portfoliostruktur 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



Andrea Daniela Bauer



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirner

LBBW Renten Euro Flex

Halbjahresbericht zum 31.07.2017

Vermögensübersicht zum 31.07.2017

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	92.892.640,71	100,09
1. Anleihen	87.921.211,60	94,73
Spanien	16.155.220,00	17,41
Bundesrep. Deutschland	10.913.290,00	11,76
Australien	6.375.090,00	6,87
Canada	6.089.550,00	6,56
Frankreich	5.602.590,00	6,04
Italien	5.541.834,60	5,97
Großbritannien	4.939.350,00	5,32
Österreich	4.293.450,00	4,63
USA	4.244.200,00	4,57
Finnland	3.199.827,00	3,45
Chile	3.127.850,00	3,37
Irland	3.118.870,00	3,36
Island	2.090.400,00	2,25
Neuseeland	1.963.010,00	2,12
Marokko	1.114.500,00	1,20
Peru	1.087.500,00	1,17
Südkorea	1.080.650,00	1,16
Kaimaninseln	1.036.500,00	1,12
Portugal	1.021.500,00	1,10
Polen	999.380,00	1,08
Schweden	995.000,00	1,07
Luxemburg	993.200,00	1,07
Norwegen	990.450,00	1,07
Lettland	948.000,00	1,02
2. Investmentanteile	1.084.814,64	1,17
3. Bankguthaben	3.016.303,33	3,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	870.311,14	0,94
II. Verbindlichkeiten	-80.954,00	-0,09
III. Fondsvermögen	92.811.686,71	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	89.006.026,24	95,90
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	62.341.487,00	67,17
Verzinsliche Wertpapiere									
2,7500 % Amcor Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HHM7		EUR	1.000			% 110,250	1.102.500,00	1,19
1,6250 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	A189VE		EUR	1.000	1.000		% 102,430	1.024.300,00	1,10
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/29)	A1VHHL		EUR	1.000	500	500	% 103,770	1.037.700,00	1,12
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	A19BX2		EUR	1.000			% 98,651	986.510,00	1,06
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	A1ZB57		EUR	1.000			% 112,331	1.123.310,00	1,21
0,4500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A189GF		EUR	1.000			% 99,470	994.700,00	1,07
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias15(20)	A1Z9CS		EUR	1.000			% 102,150	1.021.500,00	1,10
0,1000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	A187W4		EUR	2.000			% 97,610	1.952.200,00	2,10
6,5000 % BG Energy Capital PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2012(17/72)	A1G6H7		EUR	1.000			% 102,070	1.020.700,00	1,10
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	PB1KSP		EUR	1.000	1.000		% 99,380	993.800,00	1,07
2,0000 % Bolloré S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	A19B8P		EUR	1.000			% 101,780	1.017.800,00	1,10
2,3750 % Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	A1ZKLQ		EUR	1.000			% 109,034	1.090.340,00	1,17
3,1250 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2014(21)	A1ZCLJ		EUR	1.000			% 108,510	1.085.100,00	1,17
4,4070 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	A1G73N		EUR	1.000			% 108,531	1.085.310,00	1,17
3,0100 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2013(18)	A1HS7Z		EUR	1.000			% 103,563	1.035.630,00	1,12
0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(26)	A1V1NH		EUR	1.000			% 95,920	959.200,00	1,03
2,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2014(23)	A1ZL2A		EUR	1.000			% 112,200	1.122.000,00	1,21
1,5000 % CORES EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A18U8B		EUR	1.000			% 104,270	1.042.700,00	1,12
4,5000 % Davide Campari-Milano S.p.A. EO-Notes 2012(19)	A1HBRN		EUR	1.000			% 109,710	1.097.100,00	1,18
2,8750 % Dürr AG Anleihe v.2014(2021)	A1YC44		EUR	1.000			% 108,000	1.080.000,00	1,16
0,3750 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(24)	A19C92		EUR	1.000	1.000		% 99,045	990.450,00	1,07
2,7500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Notes 2013(21)	A1HQ8P		EUR	1.000			% 108,240	1.082.400,00	1,17
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	A19BLN		EUR	1.000			% 100,780	1.007.800,00	1,09
0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	A188S4		EUR	1.000			% 97,650	976.500,00	1,05
5,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2009 (2019)	A1A55A		EUR	1.000			% 110,520	1.105.200,00	1,19
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	A1ZC60		EUR	1.000			% 116,420	1.164.200,00	1,25
1,5000 % Fromageries Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19F4H		EUR	400	400		% 101,570	406.280,00	0,44
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(17)	A1ZGRE		EUR	1.000			% 100,150	1.001.500,00	1,08

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A2AAQY		EUR	1.000		% 107,440	1.074.400,00	1,16
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23)	A2AASH		EUR	1.000		% 107,820	1.078.200,00	1,16
3,8750 % HOCHTIEF AG Anleihe v.2013(2020)	A1TM5X		EUR	1.000		% 109,340	1.093.400,00	1,18
3,8750 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2013(2020)	A1R02E		EUR	1.000		% 108,040	1.080.400,00	1,16
3,3750 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2013(20)	A1HKT4		EUR	600	600	% 107,432	644.592,00	0,69
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	A1ZRRY		EUR	1.000		% 103,650	1.036.500,00	1,12
2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(18/21)Reg.S	A2BPBA		EUR	1.000		% 102,370	1.023.700,00	1,10
0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdb.16(23)	A18Y74		EUR	1.000	500	% 100,700	1.007.000,00	1,08
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	A1ZUTT		EUR	1.000		% 102,590	1.025.900,00	1,11
2,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2014(20)	A1ZL2E		EUR	1.000		% 106,610	1.066.100,00	1,15
2,1250 % Korea, Republik EO-Bonds 2014(24)	A1ZKJ7		EUR	1.000	1.000	% 108,065	1.080.650,00	1,16
0,3750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A187A6		EUR	1.000	1.000	% 94,800	948.000,00	1,02
0,6250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2017(27)	A19CMR		EUR	1.000		% 99,320	993.200,00	1,07
4,5000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2010(20) Reg.S	A1A1YY		EUR	1.000	1.000	% 111,450	1.114.500,00	1,20
0,5000 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	A19DPP		EUR	1.000	1.000	% 99,580	995.800,00	1,07
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1Z6ZQ		EUR	1.000		% 112,590	1.125.900,00	1,21
1,7500 % Pirelli International PLC EO-Med.-Term Notes 2014(19/19)	A1ZSQG		EUR	1.000		% 102,360	1.023.600,00	1,10
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	A19FF8		EUR	1.000	1.000	% 99,938	999.380,00	1,08
2,3750 % Priceline Group Inc., The EO-Notes 2014(14/24)	A1ZPIW		EUR	1.000		% 107,550	1.075.500,00	1,16
0,5000 % Royal Bank of Scotland PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	900	900	% 99,050	891.450,00	0,96
4,0000 % Santander Intl Debt S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	A1HE5R		EUR	1.000		% 110,040	1.100.400,00	1,19
1,5000 % SEB S.A. EO-Notes 2017(17/24)	A19H5B		EUR	1.000	1.000	% 101,430	1.014.300,00	1,09
5,8500 % Spanien EO-Bonos 2011(22)	A1GXLB		EUR	1.000		% 125,410	1.254.100,00	1,35
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	A19KVL		EUR	1.100	1.100	% 98,520	1.083.720,00	1,17
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19KH6		EUR	1.500	1.500	% 98,189	1.472.835,00	1,59
2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	A1ZGZH		EUR	1.000		% 110,504	1.105.040,00	1,19
3,1250 % Talanx AG Notes v.2013(2023)	TLX200		EUR	1.000		% 115,099	1.150.990,00	1,24
1,9500 % Time Warner Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	A1Z4NF		EUR	1.000		% 104,890	1.048.900,00	1,13
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	A1Z0MP		EUR	1.000		% 100,025	1.000.250,00	1,08

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2014(14/22)	A1ZDKC		EUR	1.000			% 108,210	1.082.100,00	1,17
4,0000 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2012(18)	A1HAT4		EUR	1.000			% 104,395	1.043.950,00	1,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	25.579.724,60	27,56
Verzinsliche Wertpapiere									
3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2013(23)	A1HL54		EUR	1.000			% 116,930	1.169.300,00	1,26
1,8750 % ADIF - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZVG8		EUR	1.000			% 104,030	1.040.300,00	1,12
4,8750 % Amplifon S.p.A. EO-Notes 2013(18)	A1HNME		EUR	254			% 104,490	265.404,60	0,29
0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2016(23)	A18Y18		EUR	1.000			% 101,790	1.017.900,00	1,10
1,5000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(26)	A18W1Z		EUR	500			% 105,740	528.700,00	0,57
1,0000 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) EO-Cédulas Hipotec. 2016(22)	A18YKM		EUR	1.000			% 102,970	1.029.700,00	1,11
2,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)	A1ZEWQ		EUR	500			% 113,300	566.500,00	0,61
1,6800 % Canal de Isabel II Gestion SA EO-Obl. 2015(25)	A1ZW63		EUR	1.000			% 101,700	1.017.000,00	1,10
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR		EUR	1.000	1.000		% 104,800	1.048.000,00	1,13
1,8750 % Chile, Republik EO-Bonds 2015(30)	A1Z14X		EUR	1.000	1.000		% 102,960	1.029.600,00	1,11
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	A1ZW67		EUR	1.000			% 103,800	1.038.000,00	1,12
2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	A1ZLUU		EUR	1.000	1.000		% 105,025	1.050.250,00	1,13
0,3750 % CPPIB Capital Inc. EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	A19KAS		EUR	1.000	1.000		% 98,630	986.300,00	1,06
0,6250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2016(21)	A19AQG		EUR	1.000			% 101,830	1.018.300,00	1,10
1,1250 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18W40		EUR	1.000			% 103,140	1.031.400,00	1,11
2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2014(24)	A1ZL2J		EUR	1.000			% 109,520	1.095.200,00	1,18
4,0000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2013(20)	A1HNTN		EUR	1.000			% 111,080	1.110.800,00	1,20
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25)	A1Z6CY		EUR	1.000			% 108,900	1.089.000,00	1,17
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A18U4D		EUR	1.000			% 106,450	1.064.500,00	1,15
2,5000 % MAHLE GmbH MTN v.2014(2021)	A12TV1		EUR	1.000			% 106,280	1.062.800,00	1,15
1,8750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZJFX		EUR	1.000			% 108,630	1.086.300,00	1,17
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26)	A1Z9PU		EUR	1.000	1.000		% 108,750	1.087.500,00	1,17
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19B7J		EUR	1.000			% 102,837	1.028.370,00	1,11
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	A19DJJ		EUR	1.000	1.000		% 99,500	995.000,00	1,07
2,2500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZQ4U		EUR	2.000			% 106,180	2.123.600,00	2,29

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile						EUR	1.084.814,64	1,17
KVG-eigene Investmentanteile								
LBBW Absolute Return Strateg.1 Inhaber-Anteile	A1H722		ANT	11.038		EUR 98,280	1.084.814,64	1,17
Summe Wertpapiervermögen						EUR	89.006.026,24	95,90
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	3.016.303,33	3,25
Bankguthaben						EUR	3.016.303,33	3,25
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)				EUR 3.016.303,33		% 100,000	3.016.303,33	3,25
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	870.311,14	0,94
Zinsansprüche				EUR 870.311,14			870.311,14	0,94
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}				EUR -80.954,00			-80.954,00	-0,09
Fondsvermögen						EUR	92.811.686,71	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	32,90	
Umlaufende Anteile						STK	2.821.354	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

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					
3,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	A1ZE3L			1.000	
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	A0GMGC			1.000	
2,6250 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2013(19/20)	A1ZA71			1.000	
0,5000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2016(25)	A18215			500	
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	A18WS0			1.000	
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21/21)	A2DARP			500	
3,5000 % LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(22)	A1G3BR			1.200	
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	A13R97			1.000	
2,7500 % NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	A19CLS			700	
4,1250 % REN-Redes Energ.Nacionais SGPS EO-Medium-Term Notes 2013(18)	A1HFM1			1.000	
2,0000 % Sixt SE Anleihe v.2014(2020)	A11QGR			1.000	
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	A1GLGQ			1.000	
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	A1ZKWJ			1.000	
2,5000 % Talanx AG Notes v.2014(2026)	TLX210			1.000	
4,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2011(18)	A1GRR0			1.000	
6,6550 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Perp.Cap.Se.10(17/Und.)	A1ATA9			1.000	
2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	A1ZSQW			1.000	
1,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(20/20)	A14J57			1.000	
2,6250 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	A1ZXH7			1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,7500 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2014(19)	A1ZE1N			1.000	
1,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19CG9			500	
3,0000 % Elis S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z0VA			1.000	
4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Obbl. 2012(17)	A1HCP8			1.000	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19BX7			600	
1,3750 % Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19EF9		500	500	
4,7500 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2011(18)	A1GRNF			1.000	
5,0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(20/UND.)	A1ZVCJ			1.000	

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR	21.308,62
---	--	-----	-----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	32,90
Umlaufende Anteile	STK	2.821.354

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.

Zusätzliche steuerliche Informationen

Der Aktiengewinn kann bei der Gesellschaft erfragt werden.

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH für den Zeitraum 01.03.2013 bis 30.06.2013 ermittelten Aktiengewinne der Publikumsfonds für in Deutschland körperschaftsteuerpflichtige Anleger können auf der Homepage des elektronischen Bundesanzeigers unter der Adresse <https://www.bundesanzeiger.de> und auf der Homepage der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unter der Adresse <https://www.LBBW-AM.de> abgerufen werden.

Stuttgart, den 1. August 2017

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de

30030 [8] 09/2017 55 25% Altpapier

Fonds in Feinarbeit.

LB≡BW Asset Management