LBBW Asset Management

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2025	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17

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 Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**220.321.563,05**	**100,10**
1. Anleihen	**187.841.167,19**	**85,35**
Bundesrep. Deutschland	64.441.841,50	29,28
Niederlande	19.974.920,00	9,08
Frankreich	14.714.418,00	6,69
Canada	13.823.568,25	6,28
Österreich	12.046.490,00	5,47
Norwegen	11.337.208,00	5,15
Australien	10.349.969,44	4,70
Spanien	9.060.470,00	4,12
Belgien	7.990.422,00	3,63
Neuseeland	7.078.880,00	3,22
Schweiz	4.024.720,00	1,83
Dänemark	4.010.400,00	1,82
Finnland	3.750.800,00	1,70
Großbritannien	2.923.940,00	1,33
Schweden	1.714.620,00	0,78
Italien	598.500,00	0,27
2. Derivate	**16.175.240,98**	**7,35**
3. Bankguthaben	**14.365.367,62**	**6,53**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.939.787,26**	**0,88**
II. Verbindlichkeiten	**–231.072,63**	**–0,10**
III. Fondsvermögen	**220.090.490,42**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**187.841.167,19**	**85,35**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**183.345.937,19**	**83,30**
Verzinsliche Wertpapiere										
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	AAR021		EUR	1.000			%	99,945	999.450,00	0,45
2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29)	A4EB1Y		EUR	1.000	1.000		%	100,290	1.002.900,00	0,46
2,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(27)	A3L4K0		EUR	3.000			%	100,904	3.027.120,00	1,38
3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	A3LKWP		EUR	4.000			%	101,969	4.078.760,00	1,85
3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2023(27)	A3LDP8		EUR	2.800			%	101,020	2.828.560,00	1,29
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	A3LCYX		EUR	2.000	2.000		%	101,840	2.036.800,00	0,93
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	A3LCXR		EUR	2.000			%	103,184	2.063.680,00	0,94
1,0000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	A3K32X		EUR	3.275			%	99,199	3.248.767,25	1,48
2,7500 % Bank of Montreal EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K6H7		EUR	2.000			%	100,701	2.014.020,00	0,92
3,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3LBEB		EUR	2.900			%	101,360	2.939.440,00	1,34
3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)	BLB6J0		EUR	4.000			%	102,020	4.080.800,00	1,85
0,7500 % Bayerische Landesbank OPF-MTN v.18(28)	BLB6JC		EUR	3.000			%	96,260	2.887.800,00	1,31
1,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2018(28)	A191UG		EUR	2.200			%	95,911	2.110.042,00	0,96
2,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	BHY0GY		EUR	2.200			%	101,080	2.223.760,00	1,01
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(27)	BHY0GN		EUR	2.000			%	97,066	1.941.320,00	0,88
0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(28)	A19X8R		EUR	4.000			%	96,041	3.841.640,00	1,75
0,6250 % BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	A192Z1		EUR	3.000			%	100,004	3.000.120,00	1,36
1,7500 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3K4Q8		EUR	200			%	98,814	197.628,00	0,09
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	A2RUS5		EUR	1.500			%	98,118	1.471.770,00	0,67
3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)	A3K88W		EUR	2.000		500	%	101,552	2.031.040,00	0,92
0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2021(26)	A3KW4N		EUR	400			%	97,401	389.604,00	0,18
0,3750 % Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	CZ45V8		EUR	2.000			%	95,786	1.915.720,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
2,5000 % Commerzbank AG MTN-OPF v.25(28) P.83	CZ45ZK		EUR	4.550	4.550		%	100,695	4.581.622,50	2,08
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	4.000			%	95,910	3.836.400,00	1,74
3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	A3LRDB		EUR	4.000			%	103,120	4.124.800,00	1,87
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	A1ZVF7		EUR	1.000	1.000		%	98,820	988.200,00	0,45
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3LBN7		EUR	2.000		500	%	102,173	2.043.460,00	0,93
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	A3LEFW		EUR	4.000			%	101,869	4.074.760,00	1,85
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2024(26)	A3L356		EUR	4.000			%	100,260	4.010.400,00	1,82
1,0000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	A19XCY		EUR	4.000			%	96,665	3.866.600,00	1,76
3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-IHS S.A-167 v.24(27)	DK0YUZ		EUR	2.000			%	101,989	2.039.780,00	0,93
0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DKB043		EUR	1.500			%	97,281	1.459.215,00	0,66
0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2018(2028)	SCB000		EUR	4.000			%	95,664	3.826.560,00	1,74
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(28)	A3KQTS		EUR	4.000			%	93,660	3.746.400,00	1,70
0,3750 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(27)A.1477	A2G809		EUR	2.000			%	97,091	1.941.820,00	0,88
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	A3E5UY		EUR	4.000			%	97,357	3.894.280,00	1,77
3,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1272 24(28)	A351XY		EUR	4.000			%	102,430	4.097.200,00	1,86
0,5000 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2018(25)	A1942V		EUR	200			%	99,750	199.500,00	0,09
3,1250 % Erste Group Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandb. 2023(27)	EB09SV		EUR	1.000	1.000		%	102,041	1.020.410,00	0,46
0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2018(25)	A195BW		EUR	4.000			%	99,720	3.988.800,00	1,81
2,6250 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(28)	A3LS0H		EUR	4.000			%	100,865	4.034.600,00	1,83
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	A2RYDE		EUR	600			%	99,750	598.500,00	0,27
3,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	A3LNY5		EUR	2.000			%	101,937	2.038.740,00	0,93
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(27)R.843	LB389C		EUR	3.000			%	102,400	3.072.000,00	1,40
0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28)	HLB2PF		EUR	4.000			%	96,345	3.853.800,00	1,75
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	MHB10J		EUR	2.000	2.000		%	100,541	2.010.820,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	MHB36J		EUR	4.000			%	101,640	4.065.600,00	1,85
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	A3LDG5		EUR	2.798			%	100,728	2.818.369,44	1,28
1,1250 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(28)	A191GT		EUR	2.000			%	96,549	1.930.980,00	0,88
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	A3K4W6		EUR	1.000			%	99,296	992.960,00	0,45
0,0500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2020(28)	A28SAX		EUR	4.000			%	93,770	3.750.800,00	1,70
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	4.000	4.000		%	102,446	4.097.840,00	1,86
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A195GW		EUR	3.000			%	99,727	2.991.810,00	1,36
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R3T2		EUR	1.600			%	98,072	1.569.152,00	0,71
3,5000 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	A3LLCQ		EUR	3.500			%	103,149	3.610.215,00	1,64
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27)	A3LJHS		EUR	2.000		1.000	%	103,360	2.067.200,00	0,94
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	A2RWZ7		EUR	2.000	2.000		%	96,900	1.938.000,00	0,88
2,8000 % Spanien EO-Bonos 2023(26)	A3LC67		EUR	3.000	3.000	2.000	%	100,733	3.021.990,00	1,37
1,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2RW3D		EUR	4.000	4.000		%	95,140	3.805.600,00	1,73
0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	A2RS2T		EUR	3.600		2.000	%	99,603	3.585.708,00	1,63
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	A3LGGJ		EUR	1.700			%	100,860	1.714.620,00	0,78
2,5830 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(27)	A3L3Q2		EUR	4.000			%	100,618	4.024.720,00	1,83
0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2064 v.19(27)	HV2ASU		EUR	3.000			%	94,710	2.841.300,00	1,29
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28)	HV2A0A		EUR	4.000			%	102,091	4.083.640,00	1,86
0,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(27)	A19DC1		EUR	3.000			%	97,690	2.930.700,00	1,33
0,0100 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2021(28)	A3KWH1		EUR	4.000			%	92,380	3.695.200,00	1,68
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	WBP0BK		EUR	4.000	4.000		%	103,253	4.130.124,00	1,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**4.495.230,00**	**2,04**
Verzinsliche Wertpapiere										
2,1250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2028)	A3H253		EUR	4.500	4.500		%	99,894	4.495.230,00	2,04
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**187.841.167,19**	**85,35**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**16.175.240,98**	**7,35**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**-334.538,94**	**-0,15**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 14,5 Mio.		OTC							-334.538,94	-0,15
Derivate auf Rohstoffe und Waren							**EUR**		**16.509.779,92**	**7,50**
Swaps auf Rohstoffe und Waren										
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.04.2025/11.07.2025		OTC	USD	116.000					8.254.889,96	3,75
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.04.2025/11.07.2025		OTC	USD	116.000					8.254.889,96	3,75
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**14.365.367,62**	**6,53**
Bankguthaben							**EUR**		**14.365.367,62**	**6,53**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	9.602.325,18			%	100,000	9.602.325,18	4,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	5.591.097,37			%	100,000	4.763.042,44	2,16
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.939.787,26**	**0,88**
Zinsansprüche			EUR	1.939.787,26					1.939.787,26	0,88
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-231.072,63**					**-231.072,63**	**-0,10**
Fondsvermögen							**EUR**		**220.090.490,42**	**100,00** [1]
LBBW Rohstoffe 1 I										
Fondsvermögen							EUR		114.466.076,02	52,01
Anteilwert							EUR		80,11	
Umlaufende Anteile							STK		1.428.808	
LBBW Rohstoffe 1 I USD										
Fondsvermögen							USD		16.151.598,25	6,25
Anteilwert							USD		104,43	
Umlaufende Anteile							STK		154.667	
LBBW Rohstoffe 1 R										
Fondsvermögen							EUR		91.864.906,59	41,74
Anteilwert							EUR		36,79	
Umlaufende Anteile							STK		2.496.749	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025		
US-Dollar	(USD)	1,1738500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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					
4,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2011(26) Ser. 64	A1GSKN	EUR		3.000	
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	A1ZUZD	EUR		3.000	
1,7500 % Citigroup Inc. EO-Notes 2015(25)	A1ZVDS	EUR		5.500	
1,2500 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZXQR	EUR		3.000	
2,7500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2022(26)	A3LBKG	EUR		500	
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 1997(27) 6	193811	EUR	2.000	4.000	
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2RXDK	EUR	4.000	4.000	
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	A1HNMJ	EUR	4.000	4.000	
0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R1X9	EUR		1.000	
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	A19W00	EUR		4.900	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	A2RWH0	EUR		2.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	A28YP6	EUR		4.100	
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	A1ZZFA	EUR		5.000	
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	A28U40	EUR		5.000	
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	A1ZVYK	EUR		5.000	
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	A28WKH	EUR		1.500	
0,3750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(25)	A19SJ5	EUR		3.000	
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2015(25)	A1ZVUP	EUR		2.000	
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	A191ER	EUR		4.000	
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R0KC	EUR		2.000	
0,7000 % Landesbank Berlin AG Pfandbr.Ser.531 v.2015(2025)	A13SNL	EUR		1.000	
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DHY486	EUR		3.000	
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	A191AC	EUR		700	
0,5000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	A19UNT	EUR		4.500	
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(25)	A19H9E	EUR		200	
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(25)	A2RUVH	EUR		5.500	
0,7500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28WSZ	EUR		4.000	

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
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		USD			30.500
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		USD			15.300
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Swaps auf Rohstoffe und Waren					
(Basiswert(e): Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 13.01.2025/11.04.2025,		EUR			281.264
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 03.01.2025/13.01.2025,					
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 08.04.2025/11.04.2025)					

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags-verwendung	Ausgabeaufschlag Bis-zu-Satz in %	Ausgabeaufschlag tatsächl. Satz in %	Verwaltungsvergütung Bis-zu-Satz in % p.a.	Verwaltungsvergütung tatsächl. Satz in % p.a.	Mindest-anlage-summe in Fonds-währung	Fonds-währung
LBBW Rohstoffe 1 I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Rohstoffe 1 USD	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	100.000	USD
LBBW Rohstoffe 1 R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Rohstoffe 1 I		
Anteilwert	**EUR**	**80,11**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.428.808**
LBBW Rohstoffe 1 I USD		
Anteilwert	**USD**	**104,43**
Umlaufende Anteile	**STK**	**154.667**
LBBW Rohstoffe 1 R		
Anteilwert	**EUR**	**36,79**
Umlaufende Anteile	**STK**	**2.496.749**

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

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management

30021 [15] 08/2025 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