



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

# Besondere Transparenz.

## LBBW Dividenden Strategie Euroland Halbjahresbericht zum 31.07.2018



## Inhalt

- 7 Halbjahresbericht zum 31.07.2018
  - 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2018
  - 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2018
  - 14 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,  
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
  - 16 Übersicht Anteilklassen
  - 17 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
  
- 19 Informationen für Anleger in der Schweiz



**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](http://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



Frank Hagenstein



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn



# **LBBW Dividenden Strategie Euroland**

## Halbjahresbericht zum 31.07.2018

## Vermögensübersicht zum 31.07.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>966.882.757,84</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>973.186.393,91</b>	<b>100,77</b>
Frankreich	303.670.202,32	31,44
Bundesrep. Deutschland	251.537.800,00	26,05
Niederlande	126.680.499,92	13,12
Spanien	67.253.991,67	6,96
Finnland	67.015.300,00	6,94
Belgien	56.931.800,00	5,90
Italien	54.616.900,00	5,66
Österreich	21.912.150,00	2,27
Irland	19.294.000,00	2,00
Luxemburg	4.273.750,00	0,44
<b>2. Derivate</b>	<b>-9.059.187,06</b>	<b>-0,94</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>2.521.258,49</b>	<b>0,26</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>234.292,50</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.153.894,25</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>965.728.863,59</b>	<b>100,00</b>



## Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>973.186.393,91</b>	<b>100,77</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>973.186.393,91</b>	<b>100,77</b>
<b>Aktien</b>									
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	554550		STK	120.000	70.000	50.000	EUR 50,850	6.102.000,00	0,63
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	A143G0		STK	425.000	85.000	110.000	EUR 23,700	10.072.500,00	1,04
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	914188		STK	50.000		82.500	EUR 79,100	3.955.000,00	0,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	140.000			EUR 189,140	26.479.600,00	2,74
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	180.000	25.000	5.000	EUR 73,000	13.140.000,00	1,36
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	180.000	105.000		EUR 86,590	15.586.200,00	1,61
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	A0JLZ0		STK	45.000		10.000	EUR 107,250	4.826.250,00	0,50
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	913220		STK	500.000			EUR 25,370	12.685.000,00	1,31
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	90.000	40.000	80.000	EUR 70,020	6.301.800,00	0,65
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	575.000	75.000		EUR 21,600	12.420.000,00	1,29
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	550135		STK	115.000	125.000	10.000	EUR 63,900	7.348.500,00	0,76
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	4.450.000			EUR 4,820	21.446.775,00	2,22
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	160.000		10.000	EUR 82,160	13.145.600,00	1,36
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	310.000	165.000		EUR 95,260	29.530.600,00	3,06
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	90.000	15.000		EUR 82,690	7.442.100,00	0,77
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003		STK	147.000			EUR 70,800	10.407.600,00	1,08
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	450.000			EUR 55,670	25.051.500,00	2,59
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	300.000	75.000		EUR 37,610	11.283.000,00	1,17
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	A1W0FA		STK	350.000	470.000	345.000	EUR 13,470	4.714.500,00	0,49
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	290.000	15.000	40.000	EUR 109,800	31.842.000,00	3,30
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	625.000			EUR 15,360	9.600.000,00	0,99
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	853152		STK	210.000			EUR 34,840	7.316.400,00	0,76
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	200.000	50.000		EUR 59,150	11.830.000,00	1,22
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	260.000	150.000		EUR 67,210	17.474.600,00	1,81
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	235.000	60.000	15.000	EUR 112,700	26.484.500,00	2,74
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	750.000	70.000	60.800	EUR 30,190	22.642.500,00	2,34
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	500.000		300.000	EUR 14,150	7.075.000,00	0,73
Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10	A1JBEM		STK	2.292.998	1.042.998		EUR 1,913	4.386.505,17	0,45
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	1.800.000	175.000		EUR 9,644	17.359.200,00	1,80
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	200.000	25.000		EUR 37,170	7.434.000,00	0,77
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	1.750.000	550.000		EUR 4,770	8.347.500,00	0,86
Engie S.A. Actions Port. EO 1	A0ER6Q		STK	1.000.000			EUR 13,815	13.815.000,00	1,43
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791		STK	600.000		250.000	EUR 16,464	9.878.400,00	1,02

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	A115MJ		STK	100.000		36.700	EUR 53,150	5.315.000,00	0,55
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	150.000		50.000	EUR 31,650	4.747.500,00	0,49
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	A0DKZZ		STK	150.000	8.928	444.828	EUR 17,680	2.652.000,00	0,27
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF		STK	165.000	44.000	49.000	EUR 77,080	12.718.200,00	1,32
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	1.301.310	101.310		EUR 6,650	8.653.711,50	0,90
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	1.100.000	50.000		EUR 13,102	14.412.200,00	1,49
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	850605		STK	9.000.000	1.450.000	750.000	EUR 2,634	23.706.000,00	2,45
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88		STK	450.000	100.000	75.000	EUR 22,590	10.165.500,00	1,05
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	110.000		40.000	EUR 65,760	7.233.600,00	0,75
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	20.000	10.100	32.600	EUR 456,000	9.120.000,00	0,94
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01	A0MR3M		STK	300.000	100.140	75.000	EUR 26,240	7.872.000,00	0,82
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	86.978		10.422	EUR 91,140	7.927.174,92	0,82
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	450.000	100.000	35.000	EUR 37,540	16.893.000,00	1,75
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	16.000	16.000		EUR 298,850	4.781.600,00	0,50
Metso Corp. Registered Shares o.N.	923876		STK	175.000	75.000	75.000	EUR 31,300	5.477.500,00	0,57
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	55.600		24.400	EUR 189,750	10.550.100,00	1,09
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	853760		STK	1.400.000	350.000	600.000	EUR 6,150	8.610.000,00	0,89
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	125.000	25.000	60.000	EUR 70,620	8.827.500,00	0,91
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737		STK	2.150.000	150.000		EUR 4,646	9.988.900,00	1,03
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341		STK	165.000		55.000	EUR 48,360	7.979.400,00	0,83
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	600.000			EUR 14,615	8.769.000,00	0,91
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	275.000	115.000		EUR 29,460	8.101.500,00	0,84
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003		STK	70.000	20.000	50.000	EUR 57,900	4.053.000,00	0,42
Relx N.V. Aandelen op naam EO -,07	A0M95P		STK	1.275.000	75.000	250.000	EUR 18,595	23.708.625,00	2,45
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845		STK	1.000.000	50.000	105.000	EUR 16,975	16.975.000,00	1,76
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	881463		STK	115.000		50.000	EUR 43,460	4.997.900,00	0,52
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	500.000	210.000		EUR 74,370	37.185.000,00	3,85
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	195.000	195.000		EUR 68,840	13.423.800,00	1,39
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	914993		STK	250.000	250.000		EUR 17,095	4.273.750,00	0,44
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	100.000	100.000		EUR 38,095	3.809.500,00	0,39
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T		STK	450.000	150.000		EUR 23,720	10.674.000,00	1,11
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	550.000	150.000		EUR 35,080	19.294.000,00	2,00
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	870935		STK	124.774	44.774		EUR 94,680	11.813.602,32	1,22

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Solvay S.A.									
Actions au Porteur A o.N.	856200		STK	110.000			EUR 117,250	12.897.500,00	1,34
Total S.A.									
Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	545.000		25.000	EUR 55,860	30.443.700,00	3,15
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3		STK	330.000	92.000	62.000	EUR 50,000	16.500.000,00	1,71
Unibail-Rodamco-Westfield									
Stapled Shares EO-,05	A2JH5S		STK	35.000	35.000		EUR 189,850	6.644.750,00	0,69
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	A0JMZB		STK	525.000	125.000	215.000	EUR 49,240	25.851.000,00	2,68
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	UNSE01		STK	500.000	95.000	65.000	EUR 26,690	13.345.000,00	1,38
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	A2ALDB		STK	225.000	79.000		EUR 42,000	9.450.000,00	0,98
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	140.000	20.000		EUR 86,000	12.040.000,00	1,25
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	591068		STK	800.000	460.000		EUR 22,200	17.760.000,00	1,84
voestalpine AG									
Inhaber-Aktien o.N.	897200		STK	325.000	15.000	35.000	EUR 42,870	13.932.750,00	1,44
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	881050		STK	1.200.000	1.390.000	620.000	EUR 18,490	22.188.000,00	2,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>973.186.393,91</b>	<b>100,77</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-9.059.187,06</b>	<b>-0,94</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.948.965,00</b>	<b>-0,31</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call Aurubis 72 21.09.18 K100	185		STK	-50.000			EUR 1,740	-87.000,00	-0,01
Call BASF 88 21.09.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 0,340	-8.500,00	0,00
Call Bayer 100 21.09.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 0,980	-24.500,00	0,00
Call Bayer 102 21.12.18 K100	185		STK	-50.000			EUR 1,860	-93.000,00	-0,01
Call Carrefour 16,5 19.10.18 K100	185		STK	-175.000			EUR 0,340	-59.500,00	-0,01
Call Deutsche Börse 120 17.08.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 0,100	-2.500,00	0,00
Call Deutsche Börse 125 21.09.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 0,180	-4.500,00	0,00
Call Kering 500 21.09.18 K100	185		STK	-10.000			EUR 3,780	-37.800,00	0,00
Put BASF 76 21.12.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 1,620	-40.500,00	0,00
Put Deutsche Post 29 21.09.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 0,470	-11.750,00	0,00
Put Heineken 84 19.10.18 K100	185		STK	-61.500			EUR 1,730	-106.395,00	-0,01
Put INBEV 96 21.09.18 K100	185		STK	-150.000			EUR 9,550	-1.432.500,00	-0,15
Put Sanofi 64 21.12.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 0,380	-9.500,00	0,00
Put Siemens 96 21.12.18 K100	185		STK	-25.000			EUR 0,610	-15.250,00	0,00
Put WFD Unibail-Rodamco 200 21.12.18 K100	185		STK	-73.500			EUR 13,820	-1.015.770,00	-0,11
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.110.222,06</b>	<b>-0,63</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Index Future 21.09.18	185		EUR Anzahl	-275				-487.222,06	-0,05
Euro STOXX 50 Future 21.09.18	185		EUR Anzahl	-400				-76.000,00	-0,01
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Call Euro Stoxx 3400 21.09.18	185		Anzahl	-30000			EUR 148,800	-4.464.000,00	-0,46
Call Euro Stoxx 3450 21.09.18	185		Anzahl	-10000			EUR 108,300	-1.083.000,00	-0,11

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	2.521.258,49	0,26
<b>Bankguthaben</b>						EUR	2.521.258,49	0,26
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.521.258,49		% 100,000	2.521.258,49	0,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	234.292,50	0,02
Dividendenansprüche			EUR	234.292,50			234.292,50	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>*)</sup></b>						EUR	-1.153.894,25	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>965.728.863,59</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland I</b>								
Fondsvermögen						EUR	324.611.831,95	33,61
Anteilwert						EUR	157,38	
Umlaufende Anteile						STK	2.062.616	
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland IT</b>								
Fondsvermögen						EUR	130.781.755,10	13,54
Anteilwert						EUR	195,55	
Umlaufende Anteile						STK	668.806	
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland R</b>								
Fondsvermögen						EUR	497.867.342,80	51,55
Anteilwert						EUR	49,29	
Umlaufende Anteile						STK	10.100.560	
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland RT</b>								
Fondsvermögen						EUR	12.467.933,74	1,29
Anteilwert						EUR	43,90	
Umlaufende Anteile						STK	284.039	

<sup>\*)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale, Prüfungskosten, Verwahrtgelte

### Fußnoten:

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

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0CA0G	STK		50.000	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873	STK		320.000	
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	A2AADD	STK		140.000	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	BFB001	STK		300.000	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY	STK		130.000	
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DX1M	STK		760.000	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	A0B9FU	STK		175.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	3.750	3.750	
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	863733	STK		35.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	A2JPZH	STK	1.201.310	1.201.310	
Repsol S.A. Anrechte	A2JN3E	STK	1.055.000	1.055.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	BAY1BR	STK	275.000	275.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Ferrovial S.A. Acciones Port. 5/18 EO-,20	A2JL6B	STK	8.928	8.928	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Ferrovial S.A. Anrechte	A2JL42	STK	500.000	500.000	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		596.286,70
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)			EUR		697.226,11
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen:					
(Basiswert(e): ABN AMRO GROUP DR/EO1, AKZO NOBEL EO 2, ALLIANZ SE NA O.N., ANHEUSER-BUSCH INBEV, BAYER AG NA O.N., BNP PARIBAS INH. EO 2, CAPGEMINI SE INH. EO 8, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., HUGO BOSS AG NA O.N., KBC GROEP N.V., KERING S.A. INH. EO 4, MUENCH.RUECKVERS. VNA O.N., NESTE OY, SIGNIFY N.V. EO -,01, SODEXO S.A. INH. EO 4, UNIBAIL-ROD.SE INH. EO 5, UNILEVER CVA EO -,16, WAERTSILAE)			EUR		1.479,17

## 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
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ANHEUSER-BUSCH INBEV, BAYER AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., UNIBAIL-ROD.SE INH. EO 5, UNILEVER CVA EO -,16)					EUR 6.790,83
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					EUR 90,29
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					EUR 6.814,08
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					EUR 33,70

## Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlagesumme in Fonds- währung	Fonds- währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
IT	thesaurierend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR
RT	thesaurierend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW Dividenden Strategie Euroland I

Anteilwert	EUR	157,38
Umlaufende Anteile	STK	2.062.616

#### LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

Anteilwert	EUR	195,55
Umlaufende Anteile	STK	668.806

#### LBBW Dividenden Strategie Euroland R

Anteilwert	EUR	49,29
Umlaufende Anteile	STK	10.100.560

#### LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

Anteilwert	EUR	43,90
Umlaufende Anteile	STK	284.039

### 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. August 2018

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH



# **LBBW Dividenden Strategie Euroland**

## Informationen für Anleger in der Schweiz

## Informationen für Anleger in der Schweiz

### Gesamtkostenquote (TER) per 31. Juli 2018 <sup>\*)</sup>

- LBBW Dividenden Strategie Euroland I 1,02 %  
(davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Dividenden Strategie Euroland IT 1,02 %  
(davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Dividenden Strategie Euroland R 1,73 %  
(davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Dividenden Strategie Euroland RT 1,75 %  
(davon Anteil Performance Fee 0,00 %)

Erläuterungen:

<sup>\*)</sup> Die Gesamtkostenquote (TER) berechnet sich nach folgender Formel:  
 $(\text{Gesamtkosten} / \text{DF}) * 100$   
DF = durchschnittliches Fondsvermögen

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

### Vertreterin in der Schweiz

Als Vertreterin in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Zürich, zugelassen. Bei ihr können alle erforderlichen Informationen wie das Fondsreglement, der Prospekt, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- oder Halbjahresbericht unter folgender Adresse kostenlos bezogen werden:

ACOLIN Fund Services AG  
Affolternstrasse 56  
CH-8050 Zürich  
Tel.: +41 44 396 96 96, Fax: +41 44 396 96 99  
Homepage: [www.acolin.com](http://www.acolin.com)  
E-Mail: [info@acolin.com](mailto:info@acolin.com)

### Zahlstelle in der Schweiz

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG  
Börsenstrasse 16  
Postfach  
CH-8022 Zürich

## LBBW Dividenden Strategie Euroland I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

#### für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis 31.07.2018

<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 2.903.110,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 7.442.537,61
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -667.122,51
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR -366.835,27
5. Sonstige Erträge	EUR 37.734,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR 9.349.424,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -339,56
2. Verwaltungsvergütung	EUR -1.266.604,93
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -98.913,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -241,04
5. Kostenpauschale	EUR -277.069,83
6. Sonstige Aufwendungen	EUR -5.062,62
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR -1.648.231,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR 7.701.192,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	EUR 15.803.415,34
2. Realisierte Verluste	EUR -5.695.464,96
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR 10.107.950,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 17.809.142,66</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -13.451.044,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -10.274.127,48
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -23.725.172,01</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -5.916.029,35</b>

## LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

#### für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis 31.07.2018

<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 1.169.270,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 2.997.863,41
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -268.708,69
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR -147.740,03
5. Sonstige Erträge	EUR 15.202,61
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR 3.765.888,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -136,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR -509.529,29
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -39.791,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -191,10
5. Kostenpauschale	EUR -111.459,51
6. Sonstige Aufwendungen	EUR -2.035,98
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR -663.143,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR 3.102.744,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	EUR 6.362.717,24
2. Realisierte Verluste	EUR -2.291.043,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR 4.071.674,24</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 7.174.419,13</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -7.096.118,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -2.090.499,59
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -9.186.617,87</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -2.012.198,74</b>

## LBBW Dividenden Strategie Euroland R

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

#### für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis 31.07.2018

<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 4.461.853,99
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 11.436.646,41
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -1.025.128,37
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR -563.796,45
5. Sonstige Erträge	EUR 57.996,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR 14.367.572,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -521,91
2. Verwaltungsvergütung	EUR -3.649.167,35
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -151.987,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -13.996,93
5. Kostenpauschale	EUR -425.736,17
6. Sonstige Aufwendungen	EUR -7.784,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR -4.249.194,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR 10.118.377,88</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	EUR 24.285.001,70
2. Realisierte Verluste	EUR -8.759.445,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR 15.525.556,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 25.643.934,08</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -31.547.385,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -4.837.545,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -36.384.931,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -10.740.997,19</b>

## LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

#### für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis 31.07.2018

<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 111.706,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR 286.355,32
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -25.666,92
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR -14.114,21
5. Sonstige Erträge	EUR 1.452,48
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR 359.733,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -13,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR -91.237,19
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -3.800,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -476,81
5. Kostenpauschale	EUR -10.644,34
6. Sonstige Aufwendungen	EUR -194,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR -106.366,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR 253.367,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	EUR 607.707,07
2. Realisierte Verluste	EUR -218.959,23
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR 388.747,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 642.115,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -648.538,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -237.787,71
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -886.325,97</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -244.210,85</b>









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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)

30001 [9] 09/2018 55 25% Altpapier

Fonds in Feinarbeit.

**LB≡BW Asset Management**