



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

Besondere Transparenz.

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps

Halbjahresbericht zum 30.06.2018

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 30.06.2018
- 9 Vermögensaufstellung zum 30.06.2018
- 15 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 16 Übersicht Anteilklassen
- 17 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 Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Frank Hagenstein



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps

Halbjahresbericht zum 30.06.2018

Vermögensübersicht zum 30.06.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	89.655.127,40	100,10
1. Aktien	89.053.670,50	99,43
Bundesrep. Deutschland	28.405.063,50	31,72
Niederlande	15.254.832,00	17,03
Finnland	10.927.821,00	12,20
Frankreich	10.674.765,00	11,92
Italien	7.545.275,00	8,42
Spanien	4.368.794,00	4,88
Belgien	4.059.420,00	4,53
Österreich	2.202.745,00	2,46
Portugal	2.098.275,00	2,34
Luxemburg	2.039.560,00	2,28
Großbritannien	747.600,00	0,83
Schweiz	729.520,00	0,81
2. Derivate	-2.080,00	0,00
3. Bankguthaben	482.753,45	0,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	120.783,45	0,13
II. Verbindlichkeiten	-92.758,63	-0,10
III. Fondsvermögen	89.562.368,77	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	89.053.670,50	99,43
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	85.136.910,50	95,06
Aktien									
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	554550		STK	4.500		8.600	EUR 48,760	219.420,00	0,24
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	540811		STK	18.000	300		EUR 37,670	678.060,00	0,76
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	A1JADL		STK	37.000	11.000		EUR 18,300	677.100,00	0,76
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD2U		STK	53.000	3.500		EUR 12,870	682.110,00	0,76
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	509310		STK	7.800	200	800	EUR 92,500	721.500,00	0,81
AMAG Austria Metall AG Inhaber-Aktien o.N.	A1JFYU		STK	15.250	750		EUR 47,500	724.375,00	0,81
Amer Sports Corp. Registered Shares C.I.A o.N.	870547		STK	27.000	1.900	4.000	EUR 27,020	729.540,00	0,81
Amsterdam Commodities N.V. Aandelen op naam EO 0,45	852176		STK	29.000	3.700	500	EUR 23,450	680.050,00	0,76
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	A110YL		STK	140.000	34.600	6.600	EUR 4,606	644.840,00	0,72
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	A0Q163		STK	40.000	2.850	2.000	EUR 15,460	618.400,00	0,69
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	21.500	2.000		EUR 34,980	752.070,00	0,84
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com. Acciones Nom. EO -,75	A0EAK5		STK	86.000	10.600		EUR 7,205	619.630,00	0,69
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	550135		STK	2.000		8.900	EUR 61,950	123.900,00	0,14
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	A0B6Q3		STK	48.000	8.500		EUR 13,255	636.240,00	0,71
Barco N.V. Actions Nom. (new) o.N.	590927		STK	6.800	100	1.000	EUR 104,600	711.280,00	0,79
Bastei Lübbe AG Inhaber-Aktien o.N.	A1X3YY		STK	5.000	3.509	46.509	EUR 1,750	8.750,00	0,01
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	42.500	46.500	4.000	EUR 23,180	985.150,00	1,10
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870		STK	10.700	400		EUR 66,100	707.270,00	0,79
Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	520160		STK	87.000	9.000		EUR 7,600	661.200,00	0,74
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	523280		STK	7.700	200	150	EUR 81,350	626.395,00	0,70
bet-at-home.com AG Inhaber-Aktien o.N.	A0DNAY		STK	10.000	3.400	200	EUR 65,150	651.500,00	0,73
Beter Bed Holding N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	A0JMCY		STK	87.000	34.600		EUR 6,920	602.040,00	0,67
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.	522950		STK	14.300	900		EUR 43,500	622.050,00	0,69
BinckBank N.V. Aandelen aan toonder EO -,10	A0LCQJ		STK	143.000	14.000	18.000	EUR 4,855	694.265,00	0,78
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	A0H1NA		STK	29.000	2.300	300	EUR 28,280	820.120,00	0,92
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	A1W0FA		STK	45.000	18.000		EUR 13,530	608.850,00	0,68
Brembo S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DYYS		STK	58.000	8.000		EUR 11,590	672.220,00	0,75
Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	A115DT		STK	28.000	2.800	20.000	EUR 14,500	406.000,00	0,45
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	540710		STK	37.500	4.550		EUR 17,400	652.500,00	0,73
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	540390		STK	12.600	3.100	300	EUR 79,200	997.920,00	1,11

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	A117Q0		STK	35.500	3.500	1.500	EUR 22,160	786.680,00	0,88
Coface S.A. Actions Port. EO 2	A1XDS6		STK	83.000	6.000	1.000	EUR 9,520	790.160,00	0,88
comdirect bank AG Inhaber-Aktien o.N.	542800		STK	69.000	7.600		EUR 12,400	855.600,00	0,96
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur o.N.	A141J3		STK	14.800	1.000		EUR 45,750	677.100,00	0,76
CTT-Correios de Portugal S.A. Ações ao Portador EO 0,50	A1W9RB		STK	225.000	49.500	5.000	EUR 3,006	676.350,00	0,76
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	694642		STK	29.500	1.000		EUR 24,280	716.260,00	0,80
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	748020		STK	22.000	2.700		EUR 30,260	665.720,00	0,74
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	801900		STK	63.000	9.400	2.000	EUR 12,010	756.630,00	0,84
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	A1X3XX		STK	72.000	11.500		EUR 9,610	691.920,00	0,77
Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10	A1JBEM		STK	240.000	85.000	5.000	EUR 2,495	598.800,00	0,67
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	556520		STK	17.750	11.250		EUR 39,790	706.272,50	0,79
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	914506		STK	34.600			EUR 19,990	691.654,00	0,77
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	A143NB		STK	44.000		3.000	EUR 16,580	729.520,00	0,81
Elior Group SCA Actions au Port. EO -,01	A115FW		STK	51.000	14.000	1.000	EUR 12,360	630.360,00	0,70
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	26.000	5.750	500	EUR 39,670	1.031.420,00	1,15
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	106.000	3.000		EUR 6,250	662.500,00	0,74
Eurocommercial Properties N.V. Cert. van Aandelen 10/EO 0,50	974885		STK	19.500	2.200		EUR 36,360	709.020,00	0,79
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	A115MJ		STK	16.000	900		EUR 54,450	871.200,00	0,97
Europcar Groupe S.A. Actions au Porteur A EO 1	A14U65		STK	81.000	19.000	1.000	EUR 8,935	723.735,00	0,81
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	878279		STK	46.700			EUR 16,000	747.200,00	0,83
EVS Broadcast Equipment S.A. Actions au Port. o.N.	A0ET8E		STK	34.500	12.900		EUR 19,640	677.580,00	0,76
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	577220		STK	10.000	900		EUR 59,300	593.000,00	0,66
Fiskars Oy AB Registered Shares Cl.A o.N.	871059		STK	35.500	7.000		EUR 19,380	687.990,00	0,77
Flow Traders N.V. Aandelen op naam EO -,10	A14V70		STK	29.500	4.800	7.500	EUR 33,320	982.940,00	1,10
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	A1XEHR		STK	16.700	950	750	EUR 52,500	876.750,00	0,98
GESCO AG Namens-Aktien o.N.	A1K020		STK	28.100	3.400	400	EUR 26,900	755.890,00	0,84
GIMV N.V. Actions au Port. o.N.	907547		STK	15.300	1.300		EUR 52,200	798.660,00	0,89
GRAMMER AG Inhaber-Aktien o.N.	589540		STK	12.000	12.900	900	EUR 59,600	715.200,00	0,80
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	A1JXCV		STK	34.000	2.450	1.000	EUR 22,240	756.160,00	0,84
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	471473		STK	249.000	30.700		EUR 2,670	664.830,00	0,74
HORNBACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	608440		STK	24.000	3.400		EUR 26,450	634.800,00	0,71
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	870740		STK	29.000	6.100	900	EUR 31,690	919.010,00	1,03
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	620010		STK	15.000	1.500		EUR 53,400	801.000,00	0,89
Intertrust N.V. Aandelen op naam EO -,60	A140RW		STK	44.000	44.000		EUR 15,220	669.680,00	0,75
Kemira Oy Registered Shares o.N.	893079		STK	72.000	13.000	1.000	EUR 11,390	820.080,00	0,92

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kendrion N.V. Aandelen aan toonder EO 2	A0MN1X		STK	20.000	1.150		EUR 35,000	700.000,00	0,78
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01	A0MR3M		STK	27.500	5.500		EUR 24,950	686.125,00	0,77
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	899827		STK	20.500	2.000		EUR 35,340	724.470,00	0,81
Koninklijke Volker Wessels N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	A2DQ57		STK	32.500	4.100	500	EUR 22,020	715.650,00	0,80
Korian S.A. Actions Port. EO 5	A0LE05		STK	26.000	3.500	1.500	EUR 28,920	751.920,00	0,84
KPS AG Namens-Aktien o.N.	A1A6V4		STK	90.000	44.500	3.000	EUR 7,450	670.500,00	0,75
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	LEG111		STK	7.700	700	100	EUR 93,080	716.716,00	0,80
Lehto Group Oyj Registered Shares o.N.	A2AHZH		STK	67.000	67.000		EUR 9,930	665.310,00	0,74
Leifheit AG Inhaber-Aktien o.N.	646450		STK	29.000	6.800		EUR 21,600	626.400,00	0,70
Lucas Bols N.V. Aandelen op naam EO -,10	A14MCV		STK	41.000	7.000		EUR 17,200	705.200,00	0,79
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	852488		STK	22.000	22.500	500	EUR 34,100	750.200,00	0,84
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4	892790		STK	36.000	5.550		EUR 17,130	616.680,00	0,69
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	876917		STK	98.000		9.500	EUR 9,690	949.620,00	1,06
MOTA-ENGIL SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	896770		STK	255.000	26.000	20.500	EUR 2,875	733.125,00	0,82
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	A1C8J5		STK	22.500	4.200		EUR 27,800	625.500,00	0,70
Neopost S.A. Actions Port. EO 1	919272		STK	30.000	4.000		EUR 23,020	690.600,00	0,77
Nexity Actions au Porteur EO 5	A0DK2J		STK	14.000		400	EUR 54,100	757.400,00	0,85
NIBC Holding N.V. Aandelen aan toonder o.N.	A2JEZF		STK	87.000	87.000		EUR 8,011	696.957,00	0,78
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	32.500	7.500		EUR 23,090	750.425,00	0,84
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	A0JML5		STK	18.700			EUR 39,100	731.170,00	0,82
Outokumpu Oyj Registered Shares Cl.A o.N.	885421		STK	122.000	122.000		EUR 5,328	650.016,00	0,73
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	691660		STK	6.500	950	300	EUR 140,900	915.850,00	1,02
Rallye S.A. Actions Port. EO 3	878000		STK	63.000	20.500		EUR 9,800	617.400,00	0,69
Ramirent Oyj Registered Shares o.N.	919482		STK	97.000	13.500		EUR 9,100	882.700,00	0,99
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	A0EABR		STK	25.000	2.000	1.000	EUR 34,060	851.500,00	0,95
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acções Nomi. Categoria A EO 1	A0MVJA		STK	287.000	4.000		EUR 2,400	688.800,00	0,77
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	A2DUVQ		STK	14.400	600		EUR 53,500	770.400,00	0,86
SAF HOLLAND S.A. Actions au Porteur EO-,01	A0MU70		STK	47.000	5.100		EUR 12,900	606.300,00	0,68
SHW AG Inhaber-Aktien o.N.	A1JBPV		STK	19.000	1.860	1.160	EUR 35,050	665.950,00	0,74
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T		STK	29.500	7.200	800	EUR 22,250	656.375,00	0,73
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	A0DPRE		STK	40.000	6.100		EUR 17,340	693.600,00	0,77
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	723133		STK	18.000	1.200	500	EUR 67,200	1.209.600,00	1,35
Sligro Food Group N.V. Aandelen EO -,06	A0MP74		STK	16.500	300		EUR 44,900	740.850,00	0,83
Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS Azioni nom. EO -,50	541626		STK	67.000	5.400	2.000	EUR 12,900	864.300,00	0,97

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	860804		STK	8.700	1.100		EUR 79,400	690.780,00	0,77
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	A14UTB		STK	41.000	10.500		EUR 17,380	712.580,00	0,80
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	749399		STK	7.000	7.000		EUR 51,850	362.950,00	0,41
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	729700		STK	36.000	61.000	25.000	EUR 13,640	491.040,00	0,55
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	744600		STK	45.000	10.500	2.400	EUR 15,660	704.700,00	0,79
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100		STK	21.000	500		EUR 31,280	656.880,00	0,73
Tarkett S.A. Actions Port. EO 20	A1W7CM		STK	27.000	7.000		EUR 24,680	666.360,00	0,74
Tieto Oyj Registered Shares o.N.	870798		STK	27.500	3.000		EUR 27,760	763.400,00	0,85
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	A0MQWT		STK	18.900	900	200	EUR 54,400	1.028.160,00	1,15
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG00		STK	27.000		17.250	EUR 18,785	507.195,00	0,57
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	897947		STK	48.000	6.650		EUR 13,750	660.000,00	0,74
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	A0BVU2		STK	32.000	5.900	500	EUR 24,800	793.600,00	0,89
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	A1XA9J		STK	42.000	42.000		EUR 16,520	693.840,00	0,77
Van de Velde S.A. Act. au Port. (n. Aufteil.) oN	A0J27E		STK	20.500	6.600		EUR 31,100	637.550,00	0,71
Van Lanschot Kempen N.V. Aand. aan toonder EO1	923948		STK	28.000	4.250		EUR 24,200	677.600,00	0,76
VICAT S.A. Actions Port. EO 4	852366		STK	11.200	1.300		EUR 56,200	629.440,00	0,70
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	872335		STK	14.600	400	200	EUR 58,350	851.910,00	0,95
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	VTG999		STK	16.000	1.750	750	EUR 48,600	777.600,00	0,87
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	WACK01		STK	30.000	3.000	2.400	EUR 21,760	652.800,00	0,73
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	750750		STK	9.200	9.200		EUR 75,700	696.440,00	0,78
Wüstenrot & Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	805100		STK	37.000	6.400		EUR 17,580	650.460,00	0,73
Zeal Network SE Registered Shares EO 1	TPP024		STK	28.000		3.300	EUR 26,700	747.600,00	0,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.916.760,00	4,37
Aktien									
Cairo Communication S.p.A. Azioni nom. EO o. N.	A0NEXV		STK	207.000	46.000	6.000	EUR 3,425	708.975,00	0,79
Industria Macchine Aut.SpA-IMA Azioni nom. EO 0,52	895806		STK	13.500	300	300	EUR 74,600	1.007.100,00	1,12
Marr S.p.A. Azioni nom. EO-,50	A0ERXE		STK	34.500		500	EUR 22,580	779.010,00	0,87
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	662720		STK	18.250		550	EUR 40,700	742.775,00	0,83
VIB Vermögen AG Inhaber-Aktien o.N.	245751		STK	31.000	1.700		EUR 21,900	678.900,00	0,76
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Aktien									
OW Bunker A/S Indehaver Aktier DK 1	A110W0		STK	5.500			DKK 0,000	0,00	0,00
Kampa AG Inhaber-Aktien o.N.nicht not.	A0V9LM		STK	1.173			EUR 0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	89.053.670,50	99,43

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-2.080,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-2.080,00	0,00
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Axel Springer 64 20.07.18 K100		185	STK	-2.000			EUR 0,540	-1.080,00	0,00
Call Südzucker 14,6 20.07.18 K100		185	STK	-5.000			EUR 0,100	-500,00	0,00
Call Südzucker 15 20.07.18 K100		185	STK	-10.000			EUR 0,050	-500,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	482.753,45	0,54
Bankguthaben							EUR	482.753,45	0,54
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	482.753,45		% 100,000		482.753,45	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	120.783,45	0,13
Dividendenansprüche			EUR	120.783,45				120.783,45	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-92.758,63				-92.758,63	-0,10
Fondsvermögen							EUR	89.562.368,77	100,00 ¹⁾
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps I									
Fondsvermögen							EUR	68.000.662,69	75,93
Anteilwert							EUR	167,71	
Umlaufende Anteile							STK	405.472	
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R									
Fondsvermögen							EUR	21.561.706,08	24,07
Anteilwert							EUR	63,21	
Umlaufende Anteile							STK	341.133	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Kostenpauschale, Verwarentgelte

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Dänische Kronen	(DKK)	per 29.06.2018 7,4507000	=	1 Euro (EUR)
-----------------	-------	-----------------------------	---	--------------

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	A0LCUN	STK	300	8.800	
Alten S.A. Actions au Porteur o.N.	918312	STK		9.300	
Cramo PLC Registered Shares o.N.	919483	STK	31.000	31.000	
F-Secure Oyj Registered Shares o.N.	928744	STK	14.000	187.000	
Semperit AG Holding Inhaber-Aktien o.N.	870378	STK	1.500	28.500	
Tecnicas Reunidas S.A. Acciones Port. EO -,10	A0J3MX	STK	1.300	26.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Refresco Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A14QLW	STK		34.300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A0ETYU	STK	900	21.300	
Verzinsliche Wertpapiere					
9,0000 % TV-Loonland AG Wandelanl.v.2007(2009)	A0SS7C	EUR		10	
Andere Wertpapiere					
Anima Holding S.p.A. Anrechte	A2JG02	STK	114.000	114.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen:					
(Basiswert(e): A.SPRINGER SE VNA, SUEZUCKER AG O.N., TALANX AG NA O.N.)			EUR		23,67

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	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps I

Anteilwert	EUR	167,71
Umlaufende Anteile	STK	405.472

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R

Anteilwert	EUR	63,21
Umlaufende Anteile	STK	341.133

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 2. Juli 2018

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

30010 [8] 07/2018 55 25% Altpapier