



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

Besondere Transparenz. LBBW FondsPortfolio Kontinuität Halbjahresbericht zum 31.07.2017

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2017
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2017
- 11 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 12 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 Zirn

LBBW FondsPortfolio Kontinuität

Halbjahresbericht zum 31.07.2017

Vermögensübersicht zum 31.07.2017

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	5.850.917,21	100,26
1. Investmentanteile	5.278.697,50	90,46
Rentenfonds	3.668.830,00	62,87
Aktienfonds	1.609.867,50	27,59
2. Bankguthaben	563.865,06	9,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.354,65	0,14
II. Verbindlichkeiten	-15.268,51	-0,26
III. Fondsvermögen	5.835.648,70	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	5.278.697,50	90,46
Investmentanteile							EUR	5.278.697,50	90,46
KVG-eigene Investmentanteile									
LBBW Global Equity Inhaber-Anteile	A2DHTM		ANT	14.000	14.000		EUR 49,100	687.400,00	11,78
Gruppenfremde Investmentanteile									
db x-tr.iBoxx EUR Co.Y.Pl.(DR) Registered Shares 1D o.N.	A2ACJ8		ANT	18.000	18.000		EUR 16,050	288.900,00	4,95
db x-tr.II-EUROZONE GOV.BD(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AC		ANT	3.000		700	EUR 227,500	682.500,00	11,70
db x-tr.MSCI World Index ETF Inhaber-Anteile 4C EUR o.N.	DBX0KQ		ANT	5.300			EUR 20,710	109.763,00	1,88
dbxt.II-E.G.B.Y.P.1-3U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0K7		ANT	2.000			EUR 142,260	284.520,00	4,88
dbxtr.II-Eu.Go.B.3-5 U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AE		ANT	3.000	3.000		EUR 202,320	606.960,00	10,40
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	593393		ANT	4.850		450	EUR 105,450	511.432,50	8,76
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A0RGEP		ANT	8.500	1.500		EUR 129,740	1.102.790,00	18,90
Lyx.EUROMTS A.-M.I.G.(DR)U.ETF Actions au Porteur EUR o.N.	A0B9ED		ANT	4.000		2.000	EUR 175,790	703.160,00	12,05
Lyxor MSCI Europe UCITS ETF Actions au Porteur D-EUR o.N.	A0JDGC		ANT	2.400	2.400		EUR 125,530	301.272,00	5,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.278.697,50	90,46
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	563.865,06	9,66
Bankguthaben							EUR	563.865,06	9,66
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	563.865,06			% 100,000	563.865,06	9,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.354,65	0,14
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	8.354,65				8.354,65	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-15.268,51				-15.268,51	-0,26
Fondsvermögen							EUR	5.835.648,70	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	63,31	
Umlaufende Anteile							STK	92.173	

^{*)} 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
db x-tr.II-iBoxx S.E.Y.P.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0HM	ANT		4.955	
iShs VI-E.MSCI Eur.Min.Vol.U.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	A1J783	ANT		9.000	
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares USD (Acc) o.N.	A1J781	ANT		5.300	
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	A0RPWH	ANT		5.000	
Lyxor MSCI World UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	LYX0AG	ANT		1.790	
SI UCITS-UC TR Bal.Eu.C.B.U.E. Namens-Anteile o.N.	A14PYG	ANT		3.100	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	63,31
Umlaufende Anteile	STK	92.173

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

30023 [8] 09/2017 55 25% Altpapier

Fonds in Feinarbeit.

LB≡BW Asset Management