

W&W Internationaler Rentenfonds

WKN:
848450

ISIN:
DE0008484502

W&W-Investmentfonds



Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2015

LB  BW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2015
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2015
- 16 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 17 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

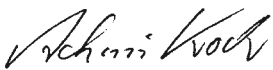
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter www.LBBW-AM.de und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Achim Koch



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn

W&W Internationaler Rentenfonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2015

Vermögensübersicht zum 31.07.2015

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	97.413.214,98	100,07
1. Anleihen	93.861.956,08	96,42
USA	18.546.392,89	19,05
Europ. Investitionsbank	8.122.424,60	8,34
Großbritannien	7.349.262,17	7,55
Frankreich	6.619.401,40	6,80
Bundesrep. Deutschland	6.556.869,41	6,74
Italien	4.290.238,98	4,41
Kaimaninseln	3.918.355,50	4,03
Japan	3.668.283,54	3,77
Canada	3.661.108,79	3,76
Mexiko	3.361.633,52	3,45
Luxemburg	3.165.561,30	3,25
Rumänien	2.470.826,65	2,54
Polen	2.153.094,36	2,21
Lettland	1.992.143,81	2,05
Irland	1.849.645,16	1,90
Litauen	1.612.364,92	1,66
Belgien	1.306.660,00	1,34
Niederlande	1.258.836,80	1,29
Spanien	1.126.900,00	1,16
Kroatien	1.103.400,00	1,13
Australien	1.046.316,41	1,07
Bahrain	1.003.445,54	1,03
Slowakei	897.418,55	0,92
Chile	791.200,00	0,81
Südkorea	650.800,35	0,67
Brit. Jungfern-Inseln	611.126,74	0,63
Dänemark	583.775,93	0,60
Tschechische Republik	572.356,32	0,59
Indonesien	505.775,00	0,52
Andere Länder	3.066.337,44	3,16
2. Derivate	132.989,42	0,14
3. Bankguthaben	2.469.221,67	2,54
4. Sonstige Vermögensgegenstände	949.047,81	0,97
II. Verbindlichkeiten	-65.721,85	-0,07
III. Fondsvermögen	97.347.493,13	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	93.861.956,08	96,42
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	65.131.824,43	66,91
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loan 2009(20) Ser. 126	A0T9G4		AUD	300			% 110,945	220.499,09	0,23
4,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(27) Ser.136	A1GWKU		AUD	400			% 118,580	314.231,16	0,32
6,0000 % RCI Banque AD-Medium-Term Notes 2012(16)	A1HA37		AUD	300	300		% 103,190	205.086,32	0,21
1,7500 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2025	A1ZH99		DKK	4.000	2.000		% 108,900	583.775,93	0,60
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	A11QR7		EUR	350			% 105,525	369.337,50	0,38
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23)	A1HEXG		EUR	500	500		% 112,500	562.500,00	0,58
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	A1ZWX5		EUR	800	800		% 93,020	744.160,00	0,76
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2042)	113543		EUR	1.000			% 144,900	1.449.000,00	1,49
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	113547		EUR	3.000		200	% 110,390	3.311.700,00	3,40
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(22)	A1HAW9		EUR	500	500		% 112,150	560.750,00	0,58
3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.)	A1HKUR		EUR	400		400	% 103,080	412.320,00	0,42
2,8750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2014(21) Reg.S	A1ZLUY		EUR	500			% 101,155	505.775,00	0,52
3,6250 % IPIC GMTN Ltd. EO-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	A1HDAZ		EUR	1.000			% 113,680	1.136.800,00	1,17
2,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2014(20)	A1ZL2E		EUR	200	200		% 103,825	207.650,00	0,21
2,8750 % Israel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZCSF		EUR	200	200		% 110,600	221.200,00	0,23
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(19)	A0T3AT		EUR	3.000			% 114,260	3.427.800,00	3,52
2,1250 % Korea, Republik EO-Bonds 2014(24)	A1ZKJ7		EUR	450			% 105,180	473.310,00	0,49
5,8750 % Kroatien, Republik EO-Notes 2011(18)	A1GTC3		EUR	1.000			% 110,340	1.103.400,00	1,13
3,3750 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZCKE		EUR	1.000			% 118,050	1.180.500,00	1,21
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	A1ZY9A		EUR	500	500		% 94,290	471.450,00	0,48
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZB67		EUR	500	500		% 113,350	566.750,00	0,58
0,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(27)	A1ZZN3		EUR	500	500		% 91,550	457.750,00	0,47
4,6250 % Rumänien EO-Medium-Term Notes 2013(20)	A1HQ2Z		EUR	400	400		% 115,050	460.200,00	0,47
6,5000 % Rumänien EO-Notes 2008(18)	A0TWZD		EUR	1.000			% 116,435	1.164.350,00	1,20
6,3750 % Solvay Finance EO-FLR Notes 2006(2016/2104)	A0GS1Q		EUR	500		250	% 102,935	514.675,00	0,53
4,4500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	A1HEWB		EUR	200		300	% 104,530	209.060,00	0,21
5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR Med.-T. Nts 14(29/Und.)	A1ZCH2		GBP	1.000			% 102,990	1.454.141,39	1,49
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32)	159200		GBP	100		100	% 125,060	176.575,32	0,18

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2006(27)	A0GZPU		GBP	500	200		% 122,360	863.815,61	0,89
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2010(40)	A1AYRY		GBP	600	300		% 130,620	1.106.553,73	1,14
3,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	A1HBZA		GBP	1.200		300	% 112,640	1.908.470,56	1,96
1,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2013(19)	A1HTQS		GBP	500		400	% 101,680	717.822,59	0,74
5,5000 % Imperial Tobacco Finance PLC LS-Medium-Term Notes 2006(16)	A0G1Z4		GBP	150	150		% 104,740	221.827,51	0,23
5,6250 % Telecom Italia S.p.A. LS-Medium-Term Nts 2005(15)	A0E6M0		GBP	150	150		% 101,510	214.986,73	0,22
5,0000 % Ungarn LS-Notes 2006(16)	A0GQGB		GBP	200	200		% 102,000	288.032,67	0,30
5,3750 % Vodafone Group PLC LS-Medium-Term Notes 2009(17)	A1AHNZ		GBP	500	200		% 107,540	759.191,98	0,78
2,8750 % Walgreens Boots Alliance Inc. LS-Notes 2014(14/20)	A1VHBF		GBP	200			% 100,040	282.497,92	0,29
0,7530 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. YN-Medium-Term Notes 2012(17)	A1G3SZ		JPY	500.000			% 100,763	3.675.688,69	3,78
1,6500 % DEPFA ACS BANK YN-Medium-Term Nts 2004(16)	A0DHMY		JPY	250.000			% 101,410	1.849.645,16	1,90
1,9000 % European Investment Bank YN-Notes 2006(26)	A0GMFC		JPY	700.000			% 116,370	5.943.013,30	6,10
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	A0G485		JPY	250.000	250.000		% 119,490	2.179.411,30	2,24
1,5000 % Japan YN-Bonds 2005(15) No. 274	A0GKRH		JPY	500.000			% 100,560	3.668.283,54	3,77
3,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2011(22) Nr. 1054	A1GNDA		SEK	2.900			% 120,880	370.494,07	0,38
1,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(23) Nr. 1057	A1HB5G		SEK	100	100		% 107,202	11.330,05	0,01
2,2500 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(32) Nr. 1056	A1G2H4		SEK	150			% 112,440	17.825,47	0,02
2,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2014(14/19) Reg.S	A1ZSZA		USD	300	300		% 99,173	268.354,26	0,28
3,2000 % Apple Inc. DL-Notes 2015(15/25)	A1Z1ET		USD	200	200		% 99,515	179.519,79	0,18
4,3750 % Apple Inc. DL-Notes 2015(15/45)	A1Z1EU		USD	200	200		% 100,526	181.343,58	0,19
6,5000 % BG Energy Capital PLC DL-FLR Notes 2012(17/72)	A1G6NX		USD	300		950	% 108,150	292.645,31	0,30
4,2500 % CEZ AS DL-Notes 2012(12/22) Reg.S	A1G29R		USD	600		400	% 105,760	572.356,32	0,59
2,1250 % Doosan Heavy Inds+Con.Co.Ltd. DL-Notes 2015(20) Reg.S	A1Z0QB		USD	200	200		% 98,390	177.490,35	0,18
6,2500 % DP World Sukuk Ltd. DL-Trust Certs 2007(17) Reg.S	A0NY18		USD	500			% 107,700	485.712,74	0,50
6,3750 % Dubai Electr. & Water Auth. DL-Med.-T. Nts 2010(16) Reg.S	A1A2TS		USD	500			% 105,850	477.369,48	0,49
6,2500 % ENEL Finance Intl B.V. DL-Notes 2007(07/17) Reg.S	A0TJ8T		USD	800		200	% 109,120	787.386,80	0,81
5,0920 % Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 10(15)GAZPROM Reg.S	A1A33E		USD	500			% 100,880	454.955,44	0,47
6,2120 % Gaz Capital S.A. DL-Med.-Term Nts 2006(16)Reg.S	A0G2J4		USD	1.000			% 104,000	938.052,46	0,96
7,5000 % Glencore Finance Europe S.A. DL-Med.-Term Nts 2010(15/UND.)	A1A11H		USD	1.500			% 100,950	1.365.813,40	1,40
5,9500 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2008(18)	A0TPY3		USD	1.000			% 109,650	989.013,96	1,02

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,8750 % Kunlun Energy Co. Ltd. DL-Nts 2015(15/20) Ser.A Reg.S	A1Z1KC		USD	200	200		% 98,550	177.778,98	0,18
5,2500 % Lettland, Republik DL-Notes 2012(17) Reg.S	A1G07G		USD	1.700	200		% 106,250	1.629.189,67	1,67
2,7500 % Lettland, Republik DL-Notes 2012(20) Reg.S	A1HDTC		USD	400	400		% 100,600	362.954,14	0,37
7,3750 % Litauen, Republik DL-Bonds 2010(20) Reg.S	A1ATEW		USD	400	400		% 119,700	431.864,92	0,44
6,3750 % Polen, Republik DL-Notes 2009(19)	A1AJ3H		USD	500	500		% 115,970	523.009,34	0,54
5,0000 % Polen, Republik DL-Notes 2011(22)	A1GWVJ		USD	600	600		% 111,900	605.585,02	0,62
3,8750 % PSA International Pte Ltd. DL-Medium-Term Notes 2010(21)	A1AZUR		USD	300	300		% 106,490	288.153,48	0,30
4,3750 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2013(23)Reg.S	A1HGEP		USD	900	900		% 104,250	846.276,65	0,87
7,0000 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(17/72)	A1ML2E		USD	1.500			% 105,460	1.426.831,91	1,47
2,5000 % Sinopec Grp Over.Dev.2015 Ltd. DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	A1Z0QV		USD	200	200		% 98,497	177.683,37	0,18
4,3750 % Slowakei DL-Notes 2012(22) Reg.S	A1G4YE		USD	900	400		% 110,550	897.418,55	0,92
6,7500 % Southern Copper Corp. DL-Notes 2010(10/40)	A1AWCQ		USD	800		200	% 100,792	727.293,72	0,75
5,6250 % SSE PLC DL-FLR Notes 2012(17/Und.)	A1G9LW		USD	1.000			% 104,620	943.644,69	0,97
6,1250 % United States of America DL-Bonds 1997(27)	196021		USD	800	300		% 141,120	1.018.292,02	1,05
5,3750 % United States of America DL-Bonds 2001(31)	610743		USD	800	300		% 137,800	994.335,61	1,02
6,2500 % Vale Overseas Ltd. DL-Notes 2006(16)	A0GLVX		USD	400	400		% 101,960	367.860,88	0,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	27.813.230,11	28,57
Verzinsliche Wertpapiere									
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	A1G6RB		AUD	500	100		% 100,910	334.258,17	0,34
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	777886		CAD	250	200	100	% 156,980	272.482,69	0,28
2,7500 % Canada CD-Bonds 2011(22)	A1GUDO		CAD	1.200	250	900	% 111,290	927.239,59	0,95
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR		EUR	800			% 98,900	791.200,00	0,81
5,7500 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 2013(18)	A1HFKV		EUR	1.000			% 112,690	1.126.900,00	1,16
1,0000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/19)	A1Z3YE		EUR	200	200		% 100,930	201.860,00	0,21
1,7000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z3YF		EUR	200	200		% 102,440	204.880,00	0,21
5,5000 % Mexiko EO-Medium-Term Notes 2004(20)	A0DF62		EUR	1.000			% 117,950	1.179.500,00	1,21
3,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/29)	A1ZFXC		EUR	1.200			% 106,680	1.280.160,00	1,32
3,0500 % Apple Inc. LS-Notes 2015(15/29)	A1Z4VA		GBP	100	100		% 99,800	140.910,10	0,14
6,2500 % ENEL S.p.A. LS-Medium-Term Notes 2007(19)	A0NX0B		GBP	400	400		% 114,640	647.452,25	0,67
5,7500 % African Export-Import Bank DL-Medium-Term Notes 2011(16)	A1GT0V		USD	200			% 103,120	186.023,02	0,19

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	A1ZSZB		USD	500	500		% 96,367	434.602,41	0,45
6,1250 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2013(23) Reg.S	A1HPCD		USD	1.000			% 111,250	1.003.445,54	1,03
3,0000 % Baidu Inc. DL-Notes 2015(15/20)	A1Z3K5		USD	200	200		% 99,043	178.668,33	0,18
4,1250 % Baidu Inc. DL-Notes 2015(15/25)	A1Z3K6		USD	200	200		% 99,537	179.559,48	0,18
2,8750 % Baxalta Inc. DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	A1Z3G9		USD	150	150		% 99,680	134.863,08	0,14
4,3750 % Bharti Airtel Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	A1Z2YL		USD	200	200		% 100,700	181.657,47	0,19
1,6250 % Canada DL-Bonds 2014(19)	A1ZD5B		USD	2.700			% 101,070	2.461.386,51	2,53
1,9500 % Cardinal Health Inc. DL-Notes 2015(15/18)	A1Z3C3		USD	100	100		% 100,263	90.434,57	0,09
3,0000 % Cisco Systems Inc. DL-Notes 2015(15/22)	A1Z24X		USD	100	100		% 101,164	91.247,25	0,09
2,6250 % CNOOC Fin.(2015) Aus. Pty Ltd. DL-Notes 2015(15/20)	A1Z06A		USD	200	200		% 98,300	177.327,99	0,18
3,5000 % CNOOC Finance (2015) USA LLC DL-Notes 2015(15/25)	A1Z06B		USD	200	200		% 96,651	174.353,28	0,18
4,5000 % Contin. Rubber of Amer.Corp. DL-Notes 2012(12/19) Reg.S	A1G9H3		USD	1.000	1.000		% 102,620	925.605,22	0,95
2,0000 % Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2015(15/18) Reg.S	A1Z4W1		USD	150	150		% 99,765	134.978,08	0,14
2,5000 % Energy Transfer Partners L.P. DL-Notes 2015(15/18)	A1Z3G2		USD	150	150		% 99,400	134.484,25	0,14
1,5500 % Exelon Corp. DL-Notes 2015(15/17)	A1Z23T		USD	200	200		% 99,870	180.160,19	0,19
2,2400 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2015(18)	A1Z27G		USD	200	200		% 100,010	180.412,74	0,19
2,0500 % Imperial Tobacco Finance PLC DL-Notes 2015(15/18) Reg.S	A1Z4DF		USD	200	200		% 99,650	179.763,32	0,18
2,9500 % Imperial Tobacco Finance PLC DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	A1Z4DC		USD	200	200		% 99,200	178.951,55	0,18
2,4500 % Intel Corp. DL-Notes 2015(15/20)	A1Z4RK		USD	100	100		% 100,613	90.750,26	0,09
3,1000 % Intel Corp. DL-Notes 2015(15/22)	A1Z4RL		USD	100	100		% 100,462	90.614,06	0,09
5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Notes 2014(24) 144A	A1ZR9X		USD	200			% 103,500	186.708,52	0,19
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z3PJ		USD	100	100		% 101,090	91.180,50	0,09
3,9500 % Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	A1Z3PF		USD	100	100		% 101,280	91.351,88	0,09
3,5000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/35)	A1ZWVM		USD	600	600		% 91,974	497.748,67	0,51
4,7550 % MTN (Mauritius) Invest. Ltd. DL-Notes 2014(24) Reg.S	A1ZR59		USD	200			% 101,000	182.198,65	0,19
2,5000 % Oracle Corp. DL-Notes 2015(15/22)	A1Z06K		USD	100	100		% 97,434	87.882,89	0,09
2,9500 % Oracle Corp. DL-Notes 2015(15/25)	A1Z06L		USD	100	100		% 96,199	86.768,95	0,09
3,2500 % Oracle Corp. DL-Notes 2015(15/30)	A1Z06M		USD	100	100		% 92,510	83.441,57	0,09
3,2000 % Penske Tr.Leas.Co.LP/PTL F.C. DL-Notes 2015(15/20) Reg.S	A1Z4M7		USD	100	100		% 99,560	89.800,48	0,09
1,1250 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2015(15/17)	A1Z4CM		USD	200	200		% 100,218	180.787,96	0,19

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,1000 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2015(15/22)	A1Z4CP		USD	200	200		% 101,719	183.495,69	0,19
3,5000 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2015(15/25)	A1Z4CN		USD	100	100		% 101,692	91.723,49	0,09
4,6000 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2015(15/45)	A1Z4CL		USD	100	100		% 104,246	94.027,13	0,10
6,6250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Med.-T.Nts 10(15/Und.)Reg.S	A1A1Q1		USD	1.000			% 100,000	901.973,52	0,93
3,2500 % Philip Morris Internat. Inc. DL-Notes 2014(24)	A1ZR6C		USD	100			% 99,427	89.680,52	0,09
3,1250 % Sinopec Capital (2013) Ltd. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	A1HJ2M		USD	500	500		% 96,110	433.443,37	0,45
3,7000 % Three Gorges Fin. I (KY) Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	A1Z2X7		USD	300	300		% 101,450	274.515,64	0,28
3,7500 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2014(19) Reg.S	A1ZKY5		USD	300		200	% 99,750	269.915,58	0,28
4,2500 % United States of America DL-Bonds 2010(40)	A1A3HC		USD	700	200		% 125,470	792.194,32	0,81
4,5000 % United States of America DL-Notes 2006(36)	A0GM7Y		USD	800	300		% 129,850	936.970,09	0,96
4,3750 % United States of America DL-Notes 2008(38)	A0TQ21		USD	1.000			% 127,330	1.148.482,88	1,18
1,7500 % United States of America DL-Notes 2011(18)	A1GWNX		USD	4.000			% 102,100	3.683.659,85	3,78
2,0000 % United States of America DL-Notes 2012(22)	A1G0HC		USD	2.000			% 100,640	1.815.492,30	1,86
2,7500 % United States of America DL-Notes 2013(23)	A1HS87		USD	600			% 104,990	568.189,20	0,58
1,4500 % UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2015(15/17)	A1Z4LV		USD	100	100		% 100,274	90.444,49	0,09
2,7000 % UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2015(15/20)	A1Z4LX		USD	100	100		% 101,255	91.329,33	0,09
3,3500 % UnitedHealth Group Inc. DL-Notes 2015(15/22)	A1Z4LY		USD	100	100		% 102,350	92.316,99	0,09
2,6000 % Wells Fargo & Co. DL-Medium-Term Notes 2015(20)	A1Z4CD		USD	200	200		% 100,543	181.374,25	0,19
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	916.901,54	0,94
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3500 % Apple Inc. YN-Notes 2015(20)	A1VKEN		JPY	100.000	100.000		% 101,010	736.939,78	0,76
2,2500 % HPHT Finance 15 Ltd. DL-Notes 2015(18) Reg.S	A1ZYS7		USD	200	200		% 99,760	179.961,76	0,18
Summe Wertpapiervermögen							EUR	93.861.956,08	96,42
Derivate							EUR	132.989,42	0,14
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	47.756,44	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
10 Year Japan Government Bond Future 10.09.15	969		JPY	600.000				33.268,44	0,03
10 Year T-Note Future 21.09.15	362		USD	500				1.021,80	0,00
US Long T-Bond Future 21.09.15	362		USD	900				10.591,16	0,01
US Ultra Long T-Bond Future 21.09.15	362		USD	600				2.875,04	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2015	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Devisen-Derivate						EUR	85.232,98	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
JPY/EUR			100,0 Mio.				-12.625,12	-0,01
USD/EUR			1,5 Mio.				8.064,30	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen								
JPY/EUR			450,0 Mio.				60.924,55	0,06
USD/EUR			2,0 Mio.				28.869,25	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.469.221,67	2,54
Bankguthaben						EUR	2.469.221,67	2,54
EUR-Guthaben bei:								
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	786.448,09		% 100,000	786.448,09	0,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	2.035.000,00		% 100,000	272.723,61	0,28
			GBP	23.004,07		% 100,000	32.480,02	0,03
			SEK	52.667,90		% 100,000	5.566,41	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			AUD	26.608,55		% 100,000	17.627,84	0,02
			CAD	57.949,31		% 100,000	40.234,89	0,04
			JPY	47.057.842,00		% 100,000	343.320,42	0,35
			TRY	5,52		% 100,000	1,80	0,00
			USD	1.076.327,15		% 100,000	970.818,59	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	949.047,81	0,97
Zinsansprüche			EUR	779.047,81			779.047,81	0,80
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	170.000,00			170.000,00	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-65.721,85			-65.721,85	-0,07
Fondsvermögen						EUR	97.347.493,13	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	48,55	
Umlaufende Anteile						STK	2.005.140	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2015

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2015		
Australische Dollar	(AUD)	1,5094620	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4402750	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4617670	=	1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,7082530	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	137,0668310	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,4617440	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	3,0637050	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1086800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

362	Chicago Board of Trade
969	Osaka Exchange F.+O.

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					
2,5000 % Abu Dhabi National Energy Co. DL-Notes 2012(18) Reg.S	A1HDYE				200
4,3750 % Allianz Finance II B.V. EO-Bonds 2005(17/Und.) xW	A0DX0V				1.500
4,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2007(17) Ser. 49	A0G5ET				500
5,8750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2011(16)	A1GLWD				750
1,4000 % European Investment Bank YN-Notes 2005(17) Intl	A0E6S1				300.000
1,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(17)	A1G2AM				500
6,1250 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Cap.Secs 2013(18/Und.)	A1HG9D				300
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	A1ZYC8		300	300	
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2009(19)	A0T6PM				2.000
3,0000 % Petrobras Global Finance B.V. DL-Notes 2013(13/19)	A1HKX1				700
5,4000 % SB Capital S.A. DL-L.Part.MTN 10(17) Sberbank	A1A1LC				1.000
6,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV LS-FLR Bonds 2006(16/66)	A0GXZJ				500
4,7500 % Slowenien, Republik DL-Notes 2013(18) Reg.S	A1HKHQ		500	500	
5,6250 % Telekom Austria AG EO-FLR Bonds 2013(18/Und.)	A1HE5C				500
6,2500 % VINCI S.A. EO-FLR Notes 2006(15/Und.)	A0GNCV				1.000
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	A1ZE21				1.950
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	A1ZYTJ		1.000	1.000	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	A1ZYTE		1.300	1.300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere					
3,4500 % American Tower Corp. (New) DL-Notes 2014(14/21)	A1VGH5				250
5,2731 % Cemex S.A.B. de C.V. DL-FLR Notes 2011(15) Reg.S	A1GPMV				1.000
3,7233 % Credit Suisse (Sydney Branch) AD-FLR Med.-T. Notes 2010(15)	A1A0TA				400
2,5000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/25)	A1Z3YG		200	200	
3,9500 % Rabobank Nederl. (Utrecht Br.) DL-Med.-Term Notes 2012(22)	A1HCED				500
4,8200 % SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 10(15/Und.)	A1A1BC				150
7,2500 % Votorantim Cimentos S.A. DL-Notes 2011(11/41) Reg.S	A1GPQP				1.000
6,0000 % VTB Capital S.A. DL-Med.-Term LPN12(17)VTB Bank	A1G3QD				1.000

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.JAPAN GOV.BD.SYN.AN, 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUND, EURO-BUXL, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))			EUR		17.776,21

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR			EUR		8.830
USD/EUR			EUR		10.749

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:					
JPY/EUR			EUR		4.467
USD/CAD			EUR		181
USD/EUR			EUR		5.342

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,55
Umlaufende Anteile	STK	2.005.140

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 3. August 2015

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

