

# W&W Europa-Fonds

WKN:  
978048

ISIN:  
DE0009780486



**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
- 13 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,  
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 16 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

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

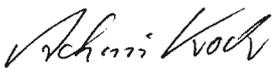
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

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](http://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 Europa-Fonds**

Halbjahresbericht zum 31.07.2015

## Vermögensübersicht zum 31.07.2015

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>41.399.943,30</b>	<b>100,13</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>22.847.552,40</b>	<b>55,26</b>
Großbritannien	7.106.454,32	17,19
Bundesrep. Deutschland	3.830.189,00	9,26
Niederlande	1.934.811,00	4,68
Schweden	1.884.980,19	4,56
Dänemark	1.599.466,98	3,87
Finnland	1.551.030,00	3,75
Schweiz	1.502.624,43	3,63
Irland	1.162.840,00	2,81
Frankreich	1.119.840,00	2,71
Jersey	400.986,65	0,97
Belgien	394.335,00	0,95
Österreich	359.994,83	0,87
<b>2. Anleihen</b>	<b>17.576.287,39</b>	<b>42,51</b>
Großbritannien	5.376.537,39	13,00
Italien	3.944.450,00	9,54
Spanien	2.197.600,00	5,31
Bundesrep. Deutschland	2.121.200,00	5,13
Niederlande	1.537.500,00	3,72
Belgien	1.239.500,00	3,00
Frankreich	1.159.500,00	2,80
<b>3. Derivate</b>	<b>-23.433,42</b>	<b>-0,06</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>731.720,66</b>	<b>1,77</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>267.816,27</b>	<b>0,65</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-51.774,70</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>41.348.168,60</b>	<b>100,00</b>

## 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.423.839,79</b>	<b>97,76</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>40.423.839,79</b>	<b>97,76</b>
<b>Aktien</b>									
Actelion Ltd. Nam.-Aktien SF 0,50	936767		STK	2.500		500	CHF 142,900	336.895,45	0,81
Adecco S.A. Namens-Aktien SF 1	922031		STK	5.000	5.000		CHF 80,650	380.274,57	0,92
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	A118Z8		STK	9.100	9.100		CHF 41,950	359.994,83	0,87
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 50	864151		STK	520	90	70	CHF 793,000	388.865,52	0,94
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	1.300	200	200	CHF 323,500	396.588,89	0,96
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	6.200	2.200		DKK 490,000	407.142,17	0,98
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131		STK	4.700	4.700		DKK 639,500	402.806,73	0,97
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	7.500	1.500	1.300	DKK 398,400	400.441,34	0,97
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV		STK	3.800	600	1.300	DKK 764,000	389.076,74	0,94
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	55.000	55.000		EUR 7,004	385.220,00	0,93
Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01	A1XFZD		STK	21.400	21.400		EUR 18,125	387.875,00	0,94
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	2.500			EUR 149,100	372.750,00	0,90
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	2.900		400	EUR 134,300	389.470,00	0,94
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	4.500	3.300		EUR 81,390	366.255,00	0,89
Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	17.000	17.000		EUR 22,505	382.585,00	0,93
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	927200		STK	8.000	1.000	1.000	EUR 45,320	362.560,00	0,88
Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18	863195		STK	3.300	3.300		EUR 116,600	384.780,00	0,93
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	4.100	800	600	EUR 96,580	395.978,00	0,96
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	37.500	37.500		EUR 10,205	382.687,50	0,93
Ingenico Group S.A. Actions Port. EO 1	870752		STK	3.000	3.000		EUR 119,350	358.050,00	0,87
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,80	A0MR3M		STK	8.200	8.200		EUR 44,505	364.941,00	0,88
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	16.000	16.000	13.000	EUR 25,310	404.960,00	0,98
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	870737		STK	59.000	18.000		EUR 6,430	379.370,00	0,92
Orion Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	10.000	1.500	1.500	EUR 38,030	380.300,00	0,92
Paddy Power PLC Registered Shares EO -,09	A14RX5		STK	4.500	4.500		EUR 81,240	365.580,00	0,88
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	PSM777		STK	8.000	8.000		EUR 46,550	372.400,00	0,90
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	A0B9FU		STK	11.500	3.500		EUR 34,290	394.335,00	0,95
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113		STK	4.500	5.100	600	EUR 83,780	377.010,00	0,91
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,00635	A0MJ5T		STK	31.000	6.000		EUR 12,460	386.260,00	0,93
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	A0JLZV		STK	35.000	35.000		EUR 11,105	388.675,00	0,94
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	15.000	3.000	3.000	EUR 27,400	411.000,00	0,99
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	6.500	1.500		EUR 60,530	393.445,00	0,95
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	A0JMZB		STK	10.000	8.300		EUR 40,810	408.100,00	0,99
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903		STK	9.100	1.100		EUR 45,035	409.818,50	0,99

## 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
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	23.000	23.000		EUR 16,800	386.400,00	0,93
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	2.000	2.000		EUR 182,400	364.800,00	0,88
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	50.000	50.000		GBP 5,530	390.397,22	0,94
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	894565		STK	27.000	9.000		GBP 9,815	374.167,14	0,90
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551		STK	38.000		12.000	GBP 6,350	340.697,46	0,82
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	869646		STK	11.000	2.000	3.800	GBP 24,110	374.456,59	0,91
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	A0DKWY		STK	8.000	8.000		GBP 33,690	380.541,98	0,92
Cable & Wireless Communic. PLC Registered Shares USD 0,05	A1CSPB		STK	390.000	390.000		GBP 0,641	352.691,76	0,85
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	897679		STK	7.600	1.100		GBP 36,350	390.058,35	0,94
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	A14USN		STK	64.166	64.167	1	GBP 3,659	331.496,50	0,80
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	A1JTC1		STK	17.000	6.000		GBP 16,440	394.604,75	0,95
Great Portland Estates PLC Registered Shares LS -,125	A0B53H		STK	33.000	3.000		GBP 8,325	387.891,05	0,94
Imperial Tobacco Group PLC Registered Shares LS -,10	903000		STK	8.000	8.000		GBP 33,640	379.977,21	0,92
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,233333	A14VM8		STK	45.000	45.000		GBP 5,830	370.418,48	0,90
ITV PLC Registered Shares LS -,10	A0BLQP		STK	97.000	17.000	13.000	GBP 2,807	384.437,48	0,93
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	851584		STK	103.000	103.000		GBP 2,607	379.131,47	0,92
Man Group PLC Reg. Shares DL -,03428571	A1J420		STK	165.000	60.000	15.000	GBP 1,629	379.504,22	0,92
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	882058		STK	13.000	2.000	4.000	GBP 20,470	375.727,32	0,91
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	A0LBHG		STK	12.000	2.000		GBP 22,040	373.425,88	0,90
Shire PLC Registered Shares LS -,05	A0MMAG		STK	5.000	1.000	1.000	GBP 56,800	400.986,65	0,97
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	852015		STK	140.000	15.000	45.000	GBP 1,944	384.269,46	0,93
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	807435		STK	26.000	6.000		SEK 132,500	364.097,78	0,88
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	A14SVU		STK	40.000	40.000		SEK 92,550	391.259,79	0,95
Intrum Justitia AB Namn-Aktier SK -,02	633824		STK	13.200	1.200		SEK 293,500	409.459,40	0,99
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	859768		STK	31.000	6.000		SEK 104,000	340.740,57	0,82
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5		STK	40.000	14.000		SEK 89,750	379.422,65	0,92
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2011(21) Ser. 61	A1GLKR		EUR	1.000			% 123,950	1.239.500,00	3,00
3,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2008(2019)	113537		EUR	1.000		500	% 113,400	1.134.000,00	2,74
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110237		EUR	1.000	1.000		% 98,720	987.200,00	2,39
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2003(19)	872522		EUR	1.000			% 115,950	1.159.500,00	2,80
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(23)	A0TT2V		EUR	2.000			% 124,000	2.480.000,00	6,00

## 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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	A1VJRV		EUR	1.500	1.500		% 97,630	1.464.450,00	3,54
3,5000 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2005(15)	A0GKK9		EUR	1.000			% 101,160	1.011.600,00	2,45
3,7500 % Niederlande EO-Anl. 2010(42)	A1AXK4		EUR	1.000			% 153,750	1.537.500,00	3,72
4,8500 % Spanien EO-Bonos 2010(20)	A1AY1D		EUR	800			% 119,700	957.600,00	2,32
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	A1GLGQ		EUR	1.000			% 124,000	1.240.000,00	3,00
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32)	159200		GBP	1.100			% 125,060	1.942.328,52	4,70
4,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2005(20)	A0D0P4		GBP	1.200			% 115,030	1.948.964,56	4,71
4,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2008(19)	A0T167		GBP	300			% 111,820	473.644,31	1,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>40.423.839,79</b>	<b>97,76</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-23.433,42</b>	<b>-0,06</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>10.720,00</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro Bund Future 08.09.15		185	EUR	4.300				10.720,00	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-34.153,42</b>	<b>-0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 2,0 Mio.		OTC						-34.153,42	-0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>731.720,66</b>	<b>1,77</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>731.720,66</b>	<b>1,77</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	731.720,66			% 100,000	731.720,66	1,77
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>267.816,27</b>	<b>0,65</b>
Zinsansprüche			EUR	258.399,40				258.399,40	0,62
Dividendenansprüche			EUR	9.416,87				9.416,87	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			<b>EUR</b>	<b>-51.774,70</b>				<b>-51.774,70</b>	<b>-0,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>41.348.168,60</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>59,80</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>691.447</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten

### Fußnoten:

<sup>1)</sup> 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		
Schweizer Franken	(CHF)	1,0604180	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4617670	=	1 Euro (EUR)
Englische Pfunde	(GBP)	0,7082530	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,4617440	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185 Frankfurt/Zürich - Eurex

#### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,86	919730	STK		2.500	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	A0DJ58	STK		14.500	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133	STK		330	
Amlin PLC Registered Shares LS -,28125	A0M8EN	STK		42.000	
Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. Actions au Port. o.N.	590932	STK		4.000	
Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK		1.500	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705	STK		2.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773	STK		6.000	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872	STK		15.000	
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	850403	STK		16.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK		1.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK	4.800	4.800	
BG Group PLC Registered Shares LS -,10	931283	STK		4.000	
BHP Billiton PLC Reg.Ent. to Shs South32 o.N.	A14QXW	STK	3.000	3.000	
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	908101	STK	14.500	17.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771	STK		1.100	
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517	STK		22.000	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018	STK		2.200	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	794796	STK		9.000	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	A1W5CV	STK		600	
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	876800	STK		2.000	
Delhaize Group S.A. Actions au Porteur o.N.	853151	STK		4.000	
Delta Lloyd N.V. Aandelen op naam EO -,20	A0YC08	STK	19.000	19.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000	STK		1.100	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK	14.000	24.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750	STK		3.200	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247	STK		3.000	
Direct Line Insurance Grp PLC Registered Shares LS -,10	A1J5Y9	STK		70.000	
Distribuidora Intl de Alim.SA Acciones Port. EO -,10	A1JBEM	STK	45.000	45.000	
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	593186	STK		800	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK		75.000	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791	STK		3.000	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	940561	STK		19.000	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV	STK		11.000	
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,50	A0B623	STK		8.000	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	873222	STK		4.000	
Henderson Group PLC Registered Shares LS -,125	A0Q9SW	STK		100.000	
Hermes International S.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK		14	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK		11.000	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK		22.000	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	A0HMWS	STK		9.000	
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	A12FHW	STK		700	
ING Groep N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,24	881111	STK		4.100	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,047619	A1JOAY	STK		7.000	
Kesko Oy Registered Shares Cl. B o.N.	884884	STK		9.000	
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	871784	STK		50.000	
Lonmin PLC Registered Shares DL 1	856046	STK	119	119	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292	STK		300	
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848	STK		26.000	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK		1.500	
National Grid PLC Reg. Shares New LS -,11395	A0ETYW	STK		4.000	
NCC AB Namn-Aktier B (fria) SK 8	880767	STK		10.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC	STK	4.300	8.000	

## 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
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278	STK		3.000	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341	STK	12.000	12.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK		21.000	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888	STK	1.800	1.800	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069	STK		3.000	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6	STK		700	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	883206	STK	5.600	5.600	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK	18.000	18.000	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147	STK		1.500	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK	20.827	26.000	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK		1.400	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK		1.000	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180	STK		600	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	A0LGQX	STK		10.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK		1.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK	2.400	2.400	
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	A14QLH	STK	3.000	3.000	
STADA Arzneimittel AG vink.Namens-Aktien o.N.	725180	STK		11.000	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	859123	STK		2.100	
SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. Actions Port. EO 4	A0Q418	STK		19.000	
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	900439	STK	11.000	11.000	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237	STK	1.300	1.300	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M	STK	4.500	8.500	
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234	STK	100	600	
TDC A/S Navne-Aktier DK 1	A1CYEY	STK		40.000	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	120470	STK	280.000	280.000	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775	STK		4.200	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK		2.600	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK		5.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2	STK		1.400	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83	STK		27.272	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919	STK		200	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(15)	A1AR98	EUR		300	
0,0530 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.12(17) Aus.569	A1R0SF	EUR		500	
0,0000 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2014(2016)	RLP058	EUR		1.000	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK		800	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	A14QZD	STK	6.000	6.000	
Banco Santander S.A. Anrechte	A14RS1	STK	15.000	15.000	
Repsol S.A. Anrechte	A14U0B	STK	18.000	18.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Glencore PLC Reg.Shs.(Int.Cr.Entitl.)DL-,01	A14RBQ	STK	11.000	11.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Telefónica S.A. Anrechte	A14Q2M	STK	4.200	4.200	

## 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
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		783,61
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		1.718,51

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,80
Umlaufende Anteile	STK	691.447

### 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







