

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Dividenden Strategie Euroland**

**Halbjahresbericht zum 31.07.2019**



# Inhalt

<b>Halbjahresbericht zum 31.07.2019</b>	<b>7</b>
Vermögensübersicht zum 31.07.2019	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2019	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
<b>Informationen für Anleger in der Schweiz</b>	<b>17</b>



**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 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**  
(Vorsitzender)



**Jürgen Zirn**



# LBBW Dividenden Strategie Euroland

## Halbjahresbericht zum 31.07.2019

## Vermögensübersicht zum 31.07.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>861.085.285,20</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>846.821.034,93</b>	<b>98,46</b>
Frankreich	290.400.760,28	33,77
Bundesrep. Deutschland	236.524.430,00	27,50
Niederlande	84.283.194,65	9,80
Finnland	60.696.200,00	7,06
Italien	49.169.850,00	5,72
Spanien	44.172.700,00	5,14
Belgien	34.257.600,00	3,98
Österreich	18.326.800,00	2,13
Portugal	15.805.500,00	1,84
Luxemburg	7.480.000,00	0,87
Irland	5.704.000,00	0,66
<b>2. Derivate</b>	<b>-2.149.883,13</b>	<b>-0,25</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>16.414.133,40</b>	<b>1,91</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.046.253,89</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>860.039.031,31</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>846.821.034,93</b>	<b>98,46</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>846.821.034,93</b>	<b>98,46</b>	
<b>Aktien</b>										
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	554550		STK	185.000	80.000	30.000	EUR	27,300	5.050.500,00	0,59
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	A143G0		STK	400.000			EUR	17,960	7.184.000,00	0,84
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	1.000.000			EUR	4,477	4.477.000,00	0,52
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	A0J2WM		STK	25.000	25.000		EUR	155,700	3.892.500,00	0,45
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	275.000	275.000		EUR	20,455	5.625.125,00	0,65
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5	A2PB32		STK	57.777		1	EUR	85,450	4.937.044,65	0,57
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	175.000	40.000	5.000	EUR	210,400	36.820.000,00	4,28
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK		STK	150.000	250.000	100.000	EUR	39,040	5.856.000,00	0,68
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	225.000	59.900	55.000	EUR	71,360	16.056.000,00	1,87
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	100.000	100.000		EUR	62,400	6.240.000,00	0,73
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	100.000	70.000	150.000	EUR	91,070	9.107.000,00	1,06
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	A0JLZ0		STK	80.000	25.000		EUR	81,700	6.536.000,00	0,76
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	850312		STK	700.000		150.000	EUR	16,840	11.788.000,00	1,37
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	125.000			EUR	39,560	4.945.000,00	0,57
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	800.000	50.000	50.000	EUR	22,900	18.320.000,00	2,13
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	4.400.000			EUR	3,863	16.997.200,00	1,98
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	105.000		55.000	EUR	60,530	6.355.650,00	0,74
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	230.000		40.000	EUR	58,750	13.512.500,00	1,57
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	125.000			EUR	66,830	8.353.750,00	0,97
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003		STK	120.000		27.000	EUR	53,850	6.462.000,00	0,75
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	450.000	50.000	50.000	EUR	42,180	18.981.000,00	2,21
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	285.000		15.000	EUR	32,380	9.228.300,00	1,07
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	210.000	100.000	170.000	EUR	115,250	24.202.500,00	2,81
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	700.000	270.000	170.000	EUR	17,405	12.183.500,00	1,42
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	850739		STK	50.000	50.000		EUR	100,450	5.022.500,00	0,58
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	200.000	200.000		EUR	34,755	6.951.000,00	0,81
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214		STK	115.000	25.000		EUR	41,110	4.727.650,00	0,55
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	250.000	50.000		EUR	46,895	11.723.750,00	1,36
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	300.000	130.000	50.000	EUR	78,400	23.520.000,00	2,73

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	165.000		35.000	EUR 126,300	20.839.500,00	2,42
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	550.000	550.000		EUR 14,375	7.906.250,00	0,92
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	800.000	75.000	25.000	EUR 29,510	23.608.000,00	2,74
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	1.550.000	500.000	450.000	EUR 6,199	9.608.450,00	1,12
Engie S.A. Actions Port. EO 1	A0ER6Q		STK	688.009	88.009	600.000	EUR 13,920	9.577.085,28	1,11
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791		STK	500.000	500.000		EUR 14,204	7.102.000,00	0,83
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	225.000			EUR 25,960	5.841.000,00	0,68
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	A0DKZZ		STK	300.000	350.000	50.000	EUR 23,550	7.065.000,00	0,82
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	916660		STK	1.250.000	400.000		EUR 20,800	26.000.000,00	3,02
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	185.000	55.000	25.000	EUR 45,540	8.424.900,00	0,98
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	A0LB24		STK	500.000			EUR 14,085	7.042.500,00	0,82
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF		STK	235.000	40.000		EUR 57,160	13.432.600,00	1,56
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	150.000	150.000		EUR 27,030	4.054.500,00	0,47
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	1.100.000			EUR 10,072	11.079.200,00	1,29
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	8.500.000		3.500.000	EUR 1,960	16.663.400,00	1,94
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	878605		STK	600.000	600.000		EUR 14,605	8.763.000,00	1,02
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88		STK	450.000			EUR 14,730	6.628.500,00	0,77
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	100.000	30.000		EUR 58,280	5.828.000,00	0,68
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	15.000	69.468	64.468	EUR 469,500	7.042.500,00	0,82
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	495.000	80.000	35.000	EUR 42,485	21.030.075,00	2,45
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	40.000	57.500	42.500	EUR 375,300	15.012.000,00	1,75
Metso Corp. Registered Shares o.N.	923876		STK	325.000	180.000	20.000	EUR 34,910	11.345.750,00	1,32
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	65.000			EUR 217,800	14.157.000,00	1,65
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	380.000	290.000	20.000	EUR 29,990	11.396.200,00	1,33
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341		STK	240.000	40.000	10.000	EUR 45,310	10.874.400,00	1,26
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	800.000	100.000		EUR 13,425	10.740.000,00	1,25
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DX1M		STK	750.000	750.000		EUR 5,344	4.008.000,00	0,47
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	A0B9FU		STK	250.000	75.000	75.000	EUR 25,810	6.452.500,00	0,75
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113		STK	70.000	70.000		EUR 50,540	3.537.800,00	0,41
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	300.000	75.000	175.000	EUR 75,460	22.638.000,00	2,63
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	914993		STK	500.000			EUR 14,960	7.480.000,00	0,87

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	47.000	47.000		EUR 98,990	4.652.530,00	0,54
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T		STK	300.000		250.000	EUR 24,550	7.365.000,00	0,86
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	200.000	25.000	150.000	EUR 28,520	5.704.000,00	0,66
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	870935		STK	50.000		70.000	EUR 103,650	5.182.500,00	0,60
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	856200		STK	85.000	15.000	30.000	EUR 92,860	7.893.100,00	0,92
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	625.000	51.500	176.500	EUR 47,035	29.396.875,00	3,42
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	TRATON		STK	400.000	630.000	230.000	EUR 24,990	9.996.000,00	1,16
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3		STK	175.000		155.000	EUR 28,440	4.977.000,00	0,58
Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares EO-,05	A2JH55		STK	50.000	20.000	5.000	EUR 121,000	6.050.000,00	0,70
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	A0JMQ9		STK	275.000	275.000		EUR 52,330	14.390.750,00	1,67
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	UNSE01		STK	475.000	75.000	75.000	EUR 27,950	13.276.250,00	1,54
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	A2ALDB		STK	400.000	110.000	130.000	EUR 28,400	11.360.000,00	1,32
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	155.000	15.000		EUR 93,240	14.452.200,00	1,68
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	591068		STK	575.000		75.000	EUR 25,180	14.478.500,00	1,68
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	897200		STK	310.000			EUR 24,040	7.452.400,00	0,87
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	65.000	61.000	131.000	EUR 150,940	9.811.100,00	1,14
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	881050		STK	1.050.000	50.000	350.000	EUR 11,385	11.954.250,00	1,39
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	125.000		80.000	EUR 65,560	8.195.000,00	0,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>846.821.034,93</b>	<b>98,46</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.149.883,13</b>	<b>-0,25</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.278.730,00</b>	<b>-0,26</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call Bayer 64 20.09.19 K100		185	STK	-50.000			EUR 0,770	-38.500,00	0,00
Call Deutsche Börse 136 20.09.19 K100		185	STK	-50.000			EUR 0,500	-25.000,00	0,00
Call Valeo 34 20.09.19 K100		185	STK	-50.000			EUR 0,090	-4.500,00	0,00
Put Unilever 51 16.08.19 K100		185	STK	-200.000			EUR 0,330	-66.000,00	-0,01
Put WFD Unibail-Rodamco 150 20.09.19 K100		185	STK	-73.500			EUR 29,180	-2.144.730,00	-0,25
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>128.846,87</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DAX Index Future 20.09.19		185	EUR	Anzahl 50				-28.653,13	0,00
Euro STOXX 50 Future 20.09.19		185	EUR	Anzahl -250				157.500,00	0,02

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>16.414.133,40</b>	<b>1,91</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>16.414.133,40</b>	<b>1,91</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	16.414.133,40			% 100,000	16.414.133,40	1,91
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							EUR	<b>-1.046.253,89</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>860.039.031,31</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland I</b>									
Fondsvermögen							EUR	294.180.698,77	34,21
Anteilwert							EUR	139,61	
Umlaufende Anteile							STK	2.107.207	
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland IT</b>									
Fondsvermögen							EUR	91.733.467,30	10,67
Anteilwert							EUR	178,45	
Umlaufende Anteile							STK	514.052	
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland R</b>									
Fondsvermögen							EUR	463.727.669,90	53,92
Anteilwert							EUR	43,74	
Umlaufende Anteile							STK	10.602.348	
<b>LBBW Dividenden Strategie Euroland RT</b>									
Fondsvermögen							EUR	10.397.195,34	1,21
Anteilwert							EUR	39,78	
Umlaufende Anteile							STK	261.390	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

## 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>					
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	550135	STK		115.000	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	853152	STK	25.000	150.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C	STK	225.000	225.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99	STK		1.500.000	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402	STK		190.000	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195	STK	50.000	50.000	
Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,01	A0MR3M	STK		225.000	
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X	STK		100.000	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM	STK	20.000	248.253	
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	LED400	STK	50.000	150.000	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781	STK		40.000	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	881463	STK		100.000	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180	STK		195.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100	STK		250.000	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK		450.000	
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	A0JMZB	STK		525.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Ferrovial S.A. Anrechte	A2PKLD	STK	300.000	300.000	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)			EUR		2.090.063,78
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)			EUR		388.606,47
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen:					
(Basiswert(e): BAYER AG NA O.N., CAPGEMINI SE INH. EO 8, FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., KERING S.A. INH. EO 4, UNILEVER CVA EO -,16)			EUR		1.488,29
Verkaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): ANHEUSER-BUSCH INBEV, BASF SE NA O.N., CAPGEMINI SE INH. EO 8, LVMH EO 0,3, SANOFI SA INHABER EO 2, SIEMENS AG NA O.N., URW (STAPLED SHS) EO-,05)			EUR		9.732,54
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Verkaufte Kaufoptionen:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		31.257,60
Verkaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		1.296,94

## Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %		
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	139,61
Umlaufende Anteile	STK	2.107.207

#### LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

Anteilwert	EUR	178,45
Umlaufende Anteile	STK	514.052

#### LBBW Dividenden Strategie Euroland R

Anteilwert	EUR	43,74
Umlaufende Anteile	STK	10.602.348

#### LBBW Dividenden Strategie Euroland RT

Anteilwert	EUR	39,78
Umlaufende Anteile	STK	261.390

### 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 2019

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 2019 <sup>1)</sup>:

- LBBW Dividenden Strategie Euroland I  
1,04 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Dividenden Strategie Euroland IT  
1,03 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Dividenden Strategie Euroland R  
1,73 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Dividenden Strategie Euroland RT  
1,73 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)

Erläuterungen:

- <sup>1)</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 01.02.2019 bis 31.07.2019

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.671.983,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	7.570.209,10
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-709.107,54
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-498.786,33
5. Sonstige Erträge	EUR	32.958,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>10.067.257,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.632,43
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.164.204,52
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-78.564,78
4. Kostenpauschale	EUR	-254.669,74
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.368,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.508.440,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>8.558.817,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	12.966.292,02
2. Realisierte Verluste	EUR	-17.329.559,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.363.267,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.195.549,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	8.722.150,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-675.739,76
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>8.046.411,20</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.241.960,77</b>

# LBBW Dividenden Strategie Euroland IT

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis 31.07.2019

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.143.587,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.357.719,05
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-220.688,40
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-155.353,28
5. Sonstige Erträge	EUR	10.270,36

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>3.135.535,18</b>
--------------------------	------------	---------------------

#### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-508,98
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-360.453,81
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.343,19
4. Kostenpauschale	EUR	-78.849,27
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.893,06

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-467.048,31</b>
-------------------------------	------------	--------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.668.486,87</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.034.078,97
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.375.405,96

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.341.326,99</b>
--	------------	----------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.327.159,88</b>
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	229.529,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.973.953,85

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.203.483,00</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.530.642,88</b>
--	------------	---------------------

# LBBW Dividenden Strategie Euroland R

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis 31.07.2019

<b>I. Erträge</b>			
1.	Dividenden inländischer Aussteller	EUR	5.798.512,51
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.953.661,09
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.119.638,24
4.	Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-787.676,34
5.	Sonstige Erträge	EUR	52.038,27
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>15.896.897,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.577,00
2.	Verwaltungsvergütung	EUR	-3.440.241,42
3.	Verwahrstellenvergütung	EUR	-123.971,23
4.	Kostenpauschale	EUR	-401.361,50
5.	Sonstige Aufwendungen	EUR	-16.840,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-3.984.991,99</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>11.911.905,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1.	Realisierte Gewinne	EUR	20.469.911,67
2.	Realisierte Verluste	EUR	-27.343.660,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-6.873.748,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>5.038.156,84</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	10.819.767,28
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	800.080,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>11.619.847,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>16.658.004,26</b>

## LBBW Dividenden Strategie Euroland RT Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis 31.07.2019

### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	129.888,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	267.772,04
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-25.067,26
4. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-17.645,34
5. Sonstige Erträge	EUR	1.166,16

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>356.114,18</b>
--------------------------	------------	-------------------

### II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-57,77
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-76.745,53
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.763,91
4. Kostenpauschale	EUR	-8.953,65
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-387,84

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-88.908,70</b>
-------------------------------	------------	-------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>267.205,48</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	457.815,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-610.314,40

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-152.498,63</b>
--	------------	--------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>114.706,85</b>
---	------------	-------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	134.097,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	122.674,64

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>256.771,65</b>
--	------------	-------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>371.478,50</b>
--	------------	-------------------



# LB≡BW Asset Management

**LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH**

Postfach 100351  
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)