

LB≡BW Asset Management

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2019

Inhalt

Halbjahresbericht zum 30.06.2019	7
Wichtiger Hinweis für die Anleger	8
Vermögensübersicht zum 30.06.2019	9
Vermögensaufstellung zum 30.06.2019	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Informationen für Anleger in der Schweiz	19

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
(Vorsitzender)



Jürgen Zirn

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2019

Wichtiger Hinweis für die Anleger

Die Anleger der Anteilklasse LBBW Rohstoffe 1 I CHF des Sondervermögens haben am 27.02.2019 alle Anteile zurückgegeben; die Anteilklasse ist seit Rückgabe aller Anteile inaktiv.

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	384.604.469,45	100,11
1. Anleihen	343.363.641,00	89,38
Bundesrep. Deutschland	111.876.073,00	29,12
Norwegen	51.073.430,00	13,29
Finnland	32.435.940,00	8,44
Canada	32.120.450,00	8,36
Frankreich	23.367.680,00	6,08
Niederlande	20.626.010,00	5,37
Dänemark	15.788.388,00	4,11
Belgien	15.289.000,00	3,98
Österreich	11.218.590,00	2,92
Schweden	9.809.900,00	2,55
Neuseeland	8.146.480,00	2,12
Australien	6.454.200,00	1,68
Schweiz	5.157.500,00	1,34
2. Derivate	23.688.498,49	6,17
3. Bankguthaben	16.038.332,52	4,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.513.997,44	0,39
II. Verbindlichkeiten	-428.709,61	-0,11
III. Fondsvermögen	384.175.759,84	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	343.363.641,00	89,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	341.360.681,00	88,86
Verzinsliche Wertpapiere									
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2011(21)	A1GPM1		EUR	10.000			% 108,305	10.830.500,00	2,82
0,2500 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZZEL		EUR	8.000			% 101,770	8.141.600,00	2,12
0,6250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2015(22)	A1ZU3C		EUR	5.000	5.000		% 102,398	5.119.900,00	1,33
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(21)	A180B2		EUR	5.000			% 100,910	5.045.500,00	1,31
0,2000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(23)	A19RAG		EUR	10.000	10.000		% 101,670	10.167.000,00	2,65
0,7500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Covered MTBds 2014(21)Reg.S	A1ZPVH		EUR	1.500	1.500		% 102,510	1.537.650,00	0,40
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(22)	A19YJR		EUR	5.000	5.000		% 101,830	5.091.500,00	1,33
0,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2015(20)	A1Z7BQ		EUR	1.000		7.000	% 100,950	1.009.500,00	0,26
0,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2016(22)	A18X6H		EUR	3.000			% 101,899	3.056.970,00	0,80
0,8000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbrief v.14(20)	BLB2VC		EUR	2.000	2.000		% 101,471	2.029.420,00	0,53
2,0000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbriefe v.13(21)	BLB2JB		EUR	5.000			% 105,822	5.291.100,00	1,38
0,6250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Publ.Pandbr. 2014(21)	A1ZQXT		EUR	10.000			% 102,390	10.239.000,00	2,67
0,0000 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(21) Ser.204	BHYOMU		EUR	16.000	3.000		% 101,028	16.164.480,00	4,21
3,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2011(21)	A1GVB5		EUR	10.000			% 109,236	10.923.600,00	2,84
0,2880 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-FLR Med.-T.Obl.Fonc. 17(22)	A19L0H		EUR	3.000	3.000		% 101,598	3.047.940,00	0,79
4,0000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2011(22)	A1GRYZ		EUR	2.000			% 111,232	2.224.640,00	0,58
0,3750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(22)	A18XU5		EUR	7.000	7.000		% 102,450	7.171.500,00	1,87
0,1250 % Danske Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	A19C79		EUR	6.000			% 101,255	6.075.300,00	1,58
3,8750 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Nts 2011(21)	A1GSTZ		EUR	10.000			% 108,465	10.846.500,00	2,82
0,1250 % Deutsche Hypothekenbank MTN-HPF S.445 v.15(22)	DHY445		EUR	8.000			% 101,508	8.120.640,00	2,11
0,0500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15261 v.17(21)	A2DASJ		EUR	11.500			% 101,000	11.615.000,00	3,02
0,0000 % DNB Boligkreditt A.S. EO-FLR M.-T. Pfandbr. 2014(21)	A1ZSB1		EUR	5.000			% 100,510	5.025.500,00	1,31
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	A19U5K		EUR	7.000	7.000		% 102,030	7.142.100,00	1,86
2,7500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-MTN Hyp.-Pfandbr.2012(22)	A1G2FX		EUR	5.000	5.000		% 108,570	5.428.500,00	1,41
0,1250 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.15(21)A.1360	A12TYP		EUR	10.500			% 100,911	10.595.655,00	2,76
0,0500 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.18(22)A.1459	A2G840		EUR	13.000			% 101,167	13.151.710,00	3,42
2,1250 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2013(23)	A1HFH4		EUR	8.000	8.000		% 108,807	8.704.560,00	2,27

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,5000 % Eika Boligkredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2014(21)	A1ZELU		EUR	3.000			% 103,269	3.098.070,00	0,81
0,3750 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandbr.2015(20)	EBOJFN		EUR	2.000			% 100,911	2.018.220,00	0,53
0,3750 % Fédérat.caisses Desjard Québec EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 15(20)	A18VCL		EUR	3.000			% 100,940	3.028.200,00	0,79
3,6250 % ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2011(21)	A1GU4T		EUR	9.000			% 108,839	9.795.510,00	2,55
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(21)Ser.GCB	A18ZCU		EUR	9.600			% 101,178	9.713.088,00	2,53
0,1250 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(21)	A1Z0TT		EUR	5.000			% 101,000	5.050.000,00	1,31
1,7500 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.Pfandbr.v.18(21)	LB1P1C		EUR	15.000			% 103,184	15.477.600,00	4,03
0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.760 v.16(22)	LBO6G4		EUR	10.000			% 101,467	10.146.700,00	2,64
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H295 v.17(22)	HLB13D		EUR	10.000			% 101,020	10.102.000,00	2,63
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H324 v.2019(22)	HLB2PL		EUR	5.100	5.100		% 101,208	5.161.608,00	1,34
1,8750 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 12(23)	A1HDXW		EUR	6.000	6.000		% 107,570	6.454.200,00	1,68
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(21) Ausg.870	A2DAJN		EUR	2.000	2.000		% 100,860	2.017.200,00	0,53
0,0250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(22)	A19B30		EUR	7.000			% 101,140	7.079.800,00	1,84
1,7500 % Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2013(20)	A1HRH0		EUR	5.000			% 102,678	5.133.900,00	1,34
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Scs15(22) Reg.S	A1Z24J		EUR	7.000	7.000		% 103,580	7.250.600,00	1,89
0,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	A1Z53R		EUR	5.000	5.000		% 103,540	5.177.000,00	1,35
3,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-Med.-Term Cov.Nts 2011(21)	A1GU84		EUR	4.000			% 108,300	4.332.000,00	1,13
0,2500 % Sparebank. Sør Boligkredit AS EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	A18ZC6		EUR	2.000			% 101,110	2.022.200,00	0,53
0,2500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(22)	A1Z0UQ		EUR	5.000	5.000		% 101,710	5.085.500,00	1,32
0,1250 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	A182Q1		EUR	5.000			% 101,160	5.058.000,00	1,32
0,6250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.14(21)	A1ZR55		EUR	7.600			% 102,480	7.788.480,00	2,03
0,2500 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(21)	A1807T		EUR	6.300			% 101,080	6.368.040,00	1,66
0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2016(21)	A18XB9		EUR	2.000	2.000		% 101,071	2.021.420,00	0,53
1,3750 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	UU36GN		EUR	5.000			% 103,150	5.157.500,00	1,34
0,1250 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(21)	A18201		EUR	3.000			% 100,886	3.026.580,00	0,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.002.960,00	0,52
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Pfandbr.R.15256 v.16(19)	A2AAV9		EUR	2.000	3.000		% 100,148	2.002.960,00	0,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	343.363.641,00	89,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	23.688.498,49	6,17
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-69.141,93	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR		3,6 Mio.					OTC	20.322,80	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR		25,4 Mio.					OTC	-89.464,73	-0,02
Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	23.757.640,42	6,18
Swaps auf Rohstoffe und Waren									
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 03.06.2019/11.07.2019							OTC	USD 425.000 23.732.005,66	6,18
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 26.06.2019/11.07.2019							OTC	USD 15.000 25.634,76	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	16.038.332,52	4,17
Bankguthaben							EUR	16.038.332,52	4,17
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)							EUR	15.030.784,81	3,91
							% 100,000	15.030.784,81	3,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
							USD	1.147.395,33	0,26
							% 100,000	1.007.547,71	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.513.997,44	0,39
Zinsansprüche							EUR	1.513.997,44	0,39
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-428.709,61	-0,11
Fondsvermögen							EUR	384.175.759,84	100,00 ¹⁾
LBBW Rohstoffe 1 I									
Fondsvermögen							EUR	182.226.734,87	47,43
Anteilwert							EUR	61,22	
Umlaufende Anteile							STK	2.976.400	
LBBW Rohstoffe 1 I USD									
Fondsvermögen							USD	23.340.713,48	5,34
Anteilwert							USD	70,68	
Umlaufende Anteile							STK	330.224	
LBBW Rohstoffe 1 R									
Fondsvermögen							EUR	181.453.140,30	47,23
Anteilwert							EUR	30,64	
Umlaufende Anteile							STK	5.922.384	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019		
US-Dollar	(USD)	1,1388000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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					
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov Med.Term Notes 2010(20)	A1AYDY	EUR		5.000	
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(20)1	A18VH6	EUR		4.000	
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	A0GMGC	EUR		3.000	
4,0000 % Barclays Bank UK PLC EO-Med.-Term Nts 2009(19)	BC0BDC	EUR		1.000	
4,2500 % Barclays Bank UK PLC EO-Medium-Term Notes 2010(22)	BC0BYW	EUR		5.000	
4,0000 % Barclays Bank UK PLC EO-Medium-Term Notes 2011(21)	BC0CHG	EUR		6.000	
1,3750 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2013(20)	A1HLQ2	EUR		2.000	
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2012(19)	A1HC5R	EUR		5.000	
2,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(20)	A1HQUQ	EUR		5.000	
3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 10(20)	A1A1K0	EUR		5.000	
0,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(20)	A1ZWXG	EUR		3.000	
0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 15(20)	A1Z9JC	EUR	3.000	8.000	
1,3750 % CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(20)	A1HJWX	EUR		5.000	
0,2500 % Commerzbank AG MTH S.P9 v.15(20)	CZ40KX	EUR		10.000	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(21)	A18XKC	EUR		10.000	
1,7500 % Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(21)	A1ZB7C	EUR		10.000	
0,3750 % Danske Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2015(20)	A1Z55E	EUR		12.000	
0,0400 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(19)	A182AM	EUR		5.000	
1,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2013(20)	A1HJXT	EUR		3.000	
2,0000 % ING Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2012(20)	A1G8UW	EUR		6.000	
1,8750 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(20)	A1HQQL	EUR		5.000	
1,1250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Cov.Med.-T.Nts 2013(20)	A1HKGY	EUR		7.000	
1,3750 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 14(21)	A1ZJZ3	EUR	3.000	8.000	
3,8750 % National Westminster Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Bd. 2010(20)	A1A2S8	EUR		7.000	
4,6250 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2011(21)	A1GL52	EUR		7.000	
0,3750 % Santander UK PLC EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(19)	A1ZPYL	EUR		5.000	
4,2500 % Santander UK PLC EO-Medium-Term Bonds 2006(21)	A0GQW9	EUR		10.000	
1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-Term Nts 2013(20)	SEB9P8	EUR		12.000	
0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2015(20)	A1Z61S	EUR		6.000	
0,5000 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2015(20)	A1Z67J	EUR		5.000	
0,3750 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2015(20)	A1Z7J2	EUR		7.000	
1,3750 % Westpac Banking Corp. EO-MT Cov.Nts 2013(20)	A1HJQ9	EUR		6.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Credit Suisse (Guernsey Br.) EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br.2014(19)	A1ZEJU	EUR		1.000	
---	--------	-----	--	-------	--

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		CHF	40
USD/EUR		USD	42.800

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:			
CHF/EUR		CHF	20
USD/EUR		USD	23.800

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
Derivate auf Rohstoffe und Waren					
Swaps auf Rohstoffe und Waren					
(Basiswert(e):					
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	11.01.2019/11.04.2019,		EUR		1.091.973
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	08.03.2019/11.04.2019,				
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	25.01.2019/11.04.2019,				
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	02.05.2019/11.07.2019,				
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	08.05.2019/11.07.2019,				
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	11.04.2019/11.07.2019,				
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	21.05.2019/11.07.2019,				
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	28.05.2019/11.07.2019,				
Commodity Index Swap LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)	31.05.2019/11.07.2019)				

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
I USD	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,80	100.000	USD
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Rohstoffe 1 I

Anteilwert	EUR	61,22
Umlaufende Anteile	STK	2.976.400

LBBW Rohstoffe 1 I USD

Anteilwert	USD	70,68
Umlaufende Anteile	STK	330.224

LBBW Rohstoffe 1 R

Anteilwert	EUR	30,64
Umlaufende Anteile	STK	5.922.384

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. Juli 2019

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Rohstoffe 1

Informationen für Anleger in der Schweiz

Informationen für Anleger in der Schweiz

Gesamtkostenquote (TER) per 30. Juni 2019 ¹⁾:

- LBBW Rohstoffe 1 I
0,98 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Rohstoffe 1 I CHF ^{**)}
0,95 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Rohstoffe 1 I USD
0,99 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Rohstoffe 1 R
1,69 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)

Erläuterungen:

¹⁾ Die Gesamtkostenquote (TER) berechnet sich nach folgender Formel:

$$\text{(Gesamtkosten / DF) * 100}$$
 DF = durchschnittliches Fondsvermögen

^{**)} Die Gesamtkostenquote wurde aufgrund der Rückgabe aller Anteile annualisiert.

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
 E-Mail: info@acolin.com

Zahlstelle in der Schweiz:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG
 Börsenstrasse 16
 Postfach
 CH-8022 Zürich

LBBW Rohstoffe 1 I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	83.573,27
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	833.748,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	9.906,96
Summe der Erträge	EUR	927.228,61
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.531,20
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-726.996,34
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-50.182,82
4. Kostenpauschale	EUR	-118.136,90
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.397,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-919.244,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	7.983,85
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	14.186.664,23
2. Realisierte Verluste	EUR	-20.508.139,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-6.321.475,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.313.491,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	11.674.928,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11.564.229,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.239.158,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.925.667,00

LBBW Rohstoffe 1 I CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 27.02.2019

I. Erträge

Summe der Erträge	CHF	0,00
-------------------	-----	------

II. Aufwendungen

Summe der Aufwendungen	CHF	0,00
------------------------	-----	------

III. Ordentlicher Nettoertrag	CHF	0,00
-------------------------------	-----	------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	CHF	0,00
2. Realisierte Verluste	CHF	0,00

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	CHF	0,00
-------------------------------------	-----	------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	0,00
--	-----	------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	CHF	-20.155,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	CHF	877.549,15

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	857.393,30
---	-----	------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	CHF	857.393,30
-----------------------------------	-----	------------

LBBW Rohstoffe 1 | USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	USD	10.517,67
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	USD	104.785,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	1.239,28
Summe der Erträge	USD	116.542,26
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-194,00
2. Verwaltungsvergütung	USD	-92.442,30
3. Verwahrstellenvergütung	USD	-6.437,92
4. Kostenpauschale	USD	-15.021,87
5. Sonstige Aufwendungen	USD	-2.819,43
Summe der Aufwendungen	USD	-116.915,52
III. Ordentliches Nettoergebnis	USD	-373,26
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	USD	2.765.603,83
2. Realisierte Verluste	USD	-2.772.564,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-6.960,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	-7.334,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	1.018.518,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	598.760,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	1.617.278,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	1.609.944,74

LBBW Rohstoffe 1 R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	83.403,76
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	832.217,13
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	9.887,14

Summe der Erträge	EUR	925.508,03
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.526,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.360.981,90
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-50.428,64
4. Kostenpauschale	EUR	-117.951,78
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.810,28

Summe der Aufwendungen	EUR	-1.553.699,55
-------------------------------	------------	----------------------

III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-628.191,52
--	------------	--------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	14.161.463,22
2. Realisierte Verluste	EUR	-20.445.959,98

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-6.284.496,76
--	------------	----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.912.688,28
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	12.202.897,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.774.016,43

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	20.976.913,79
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.064.225,51
--	------------	----------------------

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
info@LBBW-AM.de