



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

**Besondere Transparenz.**  
**LBBW Rohstoffe & Ressourcen**  
**Halbjahresbericht zum 31.07.2018**



## Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2018
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2018
- 11 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,  
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 12 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfoliostruktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Frank Hagenstein



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn



# **LBBW Rohstoffe & Ressourcen**

## Halbjahresbericht zum 31.07.2018

## Vermögensübersicht zum 31.07.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>33.593.541,33</b>	<b>100,16</b>
<b>1. Investmentanteile</b>	<b>32.032.729,07</b>	<b>95,51</b>
Aktienfonds	28.708.569,07	85,60
Rohstofffonds	3.324.160,00	9,91
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>1.560.078,98</b>	<b>4,65</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>733,28</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.034,56</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.538.506,77</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							EUR	32.032.729,07	95,51
<b>Investmentanteile</b>							EUR	32.032.729,07	95,51
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	A0MU8J		ANT	53.000	53.000		EUR 62,720	3.324.160,00	9,91
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
De.Inv.I-Global Agribusiness Inhaber-Anteile FC o.N.	DWS0BW		ANT	8.500			EUR 161,220	1.370.370,00	4,09
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0F5UK		ANT	108.000	101.500	53.500	EUR 47,955	5.179.140,00	15,44
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0Q4R3		ANT	40.000	40.000		EUR 76,370	3.054.800,00	9,11
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0H08M		ANT	155.000	165.500	115.000	EUR 35,805	5.549.775,00	16,55
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	A0M59G		ANT	58.000	43.000	155.000	EUR 23,850	1.383.300,00	4,12
Pictet-Clean Energy Namens-Anteile I dy EUR o.N.	A1H95L		ANT	25.000		17.000	EUR 83,000	2.075.000,00	6,19
SSGA S.ETF E.II-M.Europ.Energy Registered Shares o.N.	A1191P		ANT	28.000	40.000	12.000	EUR 148,260	4.151.280,00	12,38
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	A0LEW9		ANT	44.000	44.000		USD 26,718	1.004.717,75	3,00
iShsV-Agribusiness UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A1JKQK		ANT	54.000			USD 33,670	1.553.933,59	4,63
Pictet - Timber Namens-Anteile I USD o.N.	A0QZ7N		ANT	10.500			USD 205,170	1.841.190,55	5,49
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	A12CCM		ANT	69.000			USD 26,200	1.545.062,18	4,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	32.032.729,07	95,51
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	1.560.078,98	4,65
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.560.078,98	4,65
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)				EUR 276.839,21			% 100,000	276.839,21	0,83
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
				USD 1.501.454,69			% 100,000	1.283.239,77	3,83
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	733,28	0,00
Zinsansprüche				EUR 733,28				733,28	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>*)</sup></b>				EUR -55.034,56				-55.034,56	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	33.538.506,77	100,00 <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>							EUR	27,27	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	1.229.812	

<sup>\*)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale, Prüfungskosten, Verwarentgelte

### Fußnoten:

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

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2018		
US-Dollar	(USD)	1,1700500	=	1 Euro (EUR)

## 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>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
LBBW RS Flex Inhaber-Anteile I	A2DU03	ANT		35.000	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	A1CUGZ	ANT		45.000	
I.M.-I.STOXX E.600 O.O.G UETF Registered Shares Acc o.N.	A0RPSB	ANT	12.000	12.000	
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	A0MW0M	ANT	140.000	140.000	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A1JKQJ	ANT		310.000	
JSS Inv.-JSS Sust.Equity-Water Namens-Anteile I EUR acc o.N.	A0M9ZS	ANT		2.000	
Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	LYX0CA	ANT	48.000	123.700	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	27,27
Umlaufende Anteile	STK	1.229.812

### 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 2018

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH







LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51  
70003 Stuttgart  
Fritz-Elsas-Straße 31  
70174 Stuttgart  
Telefon 0711 22910-3000  
Telefax 0711 22910-9098  
[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)

30025 [9] 09/2018 55 25% Altpapier

Fonds in Feinarbeit.

**LB≡BW Asset Management**