



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

Besondere Transparenz.
LBBW Geldmarktfonds
Halbjahresbericht zum 31.07.2018

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2018
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2018
- 13 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 14 Übersicht Anteilklassen
- 15 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 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 Geldmarktfonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2018

Vermögensübersicht zum 31.07.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	143.132.316,76	100,02
1. Anleihen	140.023.785,00	97,85
Frankreich	29.740.920,00	20,78
USA	25.565.950,00	17,87
Niederlande	25.270.250,00	17,66
Großbritannien	16.069.945,00	11,23
Schweiz	9.034.200,00	6,31
Bundesrep. Deutschland	7.224.910,00	5,05
Canada	7.031.600,00	4,91
Schweden	6.026.200,00	4,21
Neuseeland	4.021.600,00	2,81
Norwegen	3.006.900,00	2,10
Italien	3.002.370,00	2,10
Finnland	2.023.800,00	1,41
Australien	1.004.000,00	0,70
Spanien	1.001.140,00	0,70
2. Bankguthaben	2.997.351,43	2,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	111.180,33	0,08
II. Verbindlichkeiten	-33.455,99	-0,02
III. Fondsvermögen	143.098.860,77	100,00

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	140.023.785,00	97,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	125.956.645,00	88,02
Verzinsliche Wertpapiere									
0,4790 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZD8N		EUR	4.000	2.000		% 100,450	4.018.000,00	2,81
0,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(19)	A19R3B		EUR	4.000	3.000		% 100,260	4.010.400,00	2,80
0,0800 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZRQ3		EUR	1.000	1.000		% 100,400	1.004.000,00	0,70
0,2290 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2006(18)	ML0BA2		EUR	3.000			% 99,980	2.999.400,00	2,10
0,1790 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	BA0AHA		EUR	1.000			% 100,410	1.004.100,00	0,70
0,0590 % Bank of Nova Scotia, The EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	A1ZUS0		EUR	3.000	3.000		% 100,430	3.012.900,00	2,11
0,0790 % Barclays Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(19)	BC0MLA		EUR	4.000			% 100,296	4.011.840,00	2,80
1,6250 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Em.82 v.14(19)	BHY154		EUR	1.000	1.000		% 100,870	1.008.700,00	0,70
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(19)	A19LE3		EUR	3.000			% 100,180	3.005.400,00	2,10
0,0790 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(20)	BP456Y		EUR	3.000	3.000		% 100,530	3.015.900,00	2,11
2,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(19)	BP7TLK		EUR	2.000	2.000		% 101,052	2.021.040,00	1,41
0,1790 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZS19		EUR	4.000	4.000		% 100,540	4.021.600,00	2,81
1,3750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	A1ZJJY		EUR	3.000	3.000		% 101,280	3.038.400,00	2,12
0,3970 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZEZD		EUR	4.000			% 100,420	4.016.800,00	2,81
0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2016(19)	A18Y05		EUR	1.000	1.000		% 100,370	1.003.700,00	0,70
0,1875 % Carrefour Banque EO-FLR Notes 2015(20)	A1ZYTM		EUR	2.000	2.000		% 100,370	2.007.400,00	1,40
0,0000 % Coca-Cola Co., The EO-FLR Notes 2017(19)	A19D4P		EUR	3.000			% 100,160	3.004.800,00	2,10
0,1770 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZE0C		EUR	4.000	4.000		% 100,290	4.011.600,00	2,80
0,1290 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZQ47		EUR	1.000	1.000		% 100,470	1.004.700,00	0,70
0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Nts 2014(18)	A1ZSPX		EUR	3.000	3.000		% 100,270	3.008.100,00	2,10
0,2090 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(19)	A169GZ		EUR	3.200			% 100,180	3.205.760,00	2,24
0,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 2016(18)	A188JJ		EUR	2.900			% 100,050	2.901.450,00	2,03
0,0000 % Equinor ASA EO-FLR Med.-Term Nts 2015(19)	A1ZWZK		EUR	3.000	3.000		% 100,230	3.006.900,00	2,10
0,3300 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	A1Z6FP		EUR	2.000	1.000		% 100,070	2.001.400,00	1,40
0,0840 % ING Bank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZSWF		EUR	3.500	3.500		% 100,390	3.513.650,00	2,46
0,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(18)	A1Z7Z2		EUR	3.000	3.000		% 100,079	3.002.370,00	2,10
0,2720 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	JPM4B0		EUR	4.000	4.000		% 100,400	4.016.000,00	2,81
0,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-FLR Notes 2017(19)	A19NSU		EUR	3.000	1.500		% 100,250	3.007.500,00	2,10

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
0,1990 % Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schuldv. Floater 16(19)	LB06FU		EUR	1.000	1.000		% 100,185	1.001.850,00	0,70
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-FLR Med.-Term Nts 2017(18)	A19HWY		EUR	2.500			% 100,090	2.502.250,00	1,75
0,3740 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	MS0KPR		EUR	2.000			% 100,710	2.014.200,00	1,41
0,1790 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20)	A19YT6		EUR	1.000	1.000		% 100,650	1.006.500,00	0,70
0,4290 % NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2009(19)	AA632Y		EUR	1.500	1.500		% 100,427	1.506.405,00	1,05
1,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2014(19)	A1ZKSL		EUR	2.000	2.000		% 101,190	2.023.800,00	1,41
0,0000 % Pfizer Inc. EO-FLR Notes 2017(19)	A19D56		EUR	2.500			% 100,170	2.504.250,00	1,75
0,6790 % RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19)	A18Y3E		EUR	3.500			% 100,500	3.517.500,00	2,46
0,1260 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZFDG		EUR	2.000	2.000		% 100,260	2.005.200,00	1,40
0,0000 % Sanofi S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 2018(20)	A19X5H		EUR	3.200	3.200		% 100,390	3.212.480,00	2,24
0,0000 % Sanofi S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2015(19)	A1Z6Y4		EUR	2.500			% 100,160	2.504.000,00	1,75
0,2990 % Santander UK PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZJKG		EUR	2.000	2.000		% 100,400	2.008.000,00	1,40
0,3740 % Santander UK PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZNAQ		EUR	1.000	1.000		% 100,560	1.005.600,00	0,70
0,0000 % SAP SE FLR-Med.Term Nts. v.2015(2020)	A14KJE		EUR	2.000	2.000		% 100,430	2.008.600,00	1,40
0,0290 % Scania CV AB EO-FLR Med.-Term Nts 2017(19)	A19NT0		EUR	1.500	1.000		% 100,180	1.502.700,00	1,05
0,0290 % Scania CV AB EO-FLR Med.-Term Nts. 2017(18)	A19B3P		EUR	2.500			% 100,060	2.501.500,00	1,75
1,6250 % Standard Chartered PLC EO-Medium-Term Notes 2013(18)	A1HTMR		EUR	1.500	1.500		% 100,540	1.508.100,00	1,05
0,1790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20)	A193FJ		EUR	1.000	1.000		% 100,700	1.007.000,00	0,70
0,6270 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T.Notes 2016(19)	A18YCM		EUR	4.000			% 100,480	4.019.200,00	2,81
0,0260 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(19)	A19E9R		EUR	3.700	1.700		% 100,100	3.703.700,00	2,59
0,1290 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 2014(19)	A1ZG0N		EUR	4.000	2.000		% 100,250	4.010.000,00	2,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	14.067.140,00	9,83
Verzinsliche Wertpapiere									
0,1770 % Archer Daniels Midland Co. EO-FLR Notes 2015(19)	A1Z3EJ		EUR	3.000	1.000		% 100,300	3.009.000,00	2,10
0,0000 % Coca-Cola Co., The EO-FLR Notes 2015(19)	A1ZX0N		EUR	1.000			% 100,280	1.002.800,00	0,70
0,1290 % HSBC Bank PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20)	A19XE7		EUR	2.000	2.000		% 100,540	2.010.800,00	1,41
0,1290 % Santander Consumer Finance SA EO-FLR Med.-Term Nts 2017(19)	A19BF6		EUR	1.000			% 100,114	1.001.140,00	0,70
1,5000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2014(19)	A1ZES5		EUR	2.000	2.000		% 101,100	2.022.000,00	1,41
0,1790 % UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-T. Nts 2017(19/19)	UW2UWN		EUR	3.000			% 100,400	3.012.000,00	2,10
0,1790 % UBS AG (London Branch) EO-FLR Med.-Trm.Nts2018(19/20)	UX3PLJ		EUR	2.000	2.000		% 100,470	2.009.400,00	1,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	140.023.785,00	97,85

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.997.351,43	2,09
Bankguthaben							EUR	2.997.351,43	2,09
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.997.351,43			% 100,000	2.997.351,43	2,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	111.180,33	0,08
Zinsansprüche			EUR	111.180,33				111.180,33	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-33.455,99				-33.455,99	-0,02
Fondsvermögen							EUR	143.098.860,77	100,00 ¹⁾
LBBW Geldmarktfonds I									
Fondsvermögen							EUR	107.671.819,38	75,24
Anteilwert							EUR	95,21	
Umlaufende Anteile							STK	1.130.871	
LBBW Geldmarktfonds R									
Fondsvermögen							EUR	35.427.041,39	24,76
Anteilwert							EUR	48,76	
Umlaufende Anteile							STK	726.584	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Verwahrenentgelte

Fußnoten:

¹⁾ 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.

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					
0,2590 % AT & T Inc. EO-FLR Notes 2014(19)	A1VHHJ			4.000	
0,0000 % BASF SE FLR-Med.Term Nts. v.17(19)	A2GSGK		2.000	3.000	
0,4375 % Carrefour Banque EO-FLR Notes 2014(18)	A1ZE2E			2.000	
0,1220 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	A1Z24P			1.000	
0,1690 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR-MTN-IHS v.16(18)	DK0D90			2.000	
0,5710 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.16(18)	DL19SS			3.500	
0,0000 % JPMorgan Chase Bank N.A. EO-FLR MTN 2016(18) Reg.S	A1821C			2.000	
0,0210 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	A1ZY0P			1.000	
0,3210 % Nationwide Building Society EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	A18ZD0			2.000	
0,2210 % Sydbank AS EO-FLR Med.-Term Nts 16(18)	A1816R			3.000	
0,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18)	A1ZUTP			2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3320 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2013(18)	A1ZGTP			2.000	
0,0000 % BPCE S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	A18XC6			1.000	
0,0210 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(18)	A18X6M			1.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1550 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(18)	A2AAL1			2.000	
0,1710 % Honeywell International Inc. EO-FLR Notes 2016(18)	A18X4J			1.700	
0,0000 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(18)	A19EGC			4.500	

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlagesumme EUR	Fonds- währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	0,00	0,00	0,90	0,17	75.000,-	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	0,00	0,00	0,90	0,24	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Geldmarktfonds I

Anteilwert	EUR	95,21
Umlaufende Anteile	STK	1.130.871

LBBW Geldmarktfonds R

Anteilwert	EUR	48,76
Umlaufende Anteile	STK	726.584

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
info@LBBW-AM.de

30005 [9] 09/2018 55 25% Altpapier

Fonds in Feinarbeit.

LB≡BW Asset Management