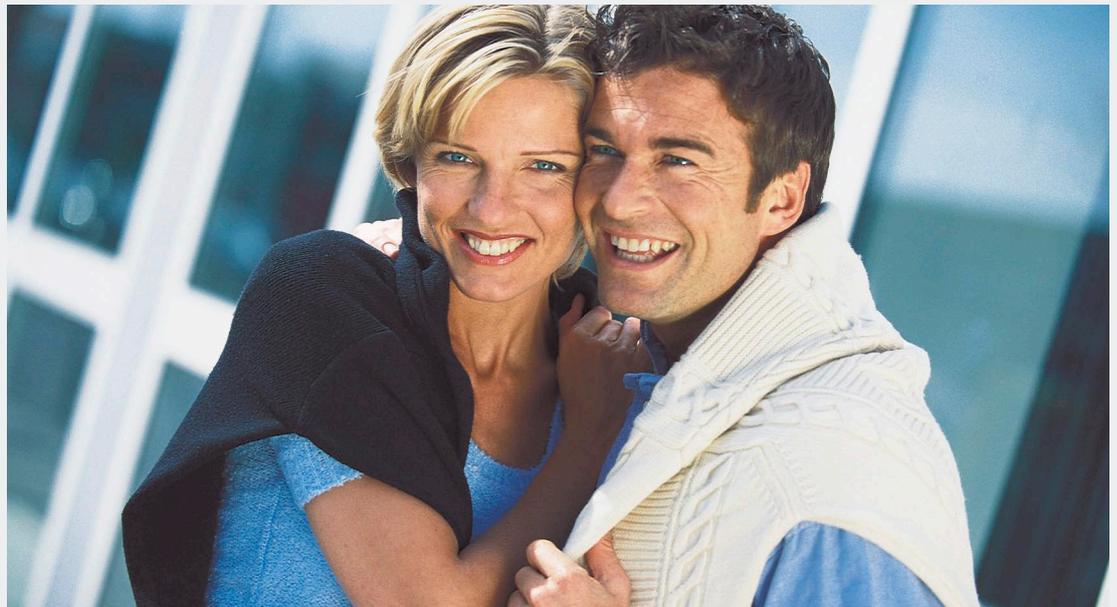


# W&W Euroland-Renditefonds

WKN:  
978047

ISIN:  
DE0009780478



**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
- 14 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

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

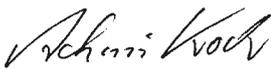
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

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 Euroland-Renditefonds**

## Halbjahresbericht zum 31.07.2015

## Vermögensübersicht zum 31.07.2015

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>45.398.346,99</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>43.724.131,96</b>	<b>96,36</b>
Bundesrep. Deutschland	7.056.295,00	15,55
Italien	6.226.655,00	13,72
Niederlande	6.174.610,00	13,61
Frankreich	5.229.095,00	11,52
Spanien	3.591.920,00	7,92
Irland	2.458.420,00	5,42
Slowenien	2.341.140,00	5,16
Finnland	2.197.993,00	4,84
Belgien	1.909.910,00	4,21
Österreich	1.593.750,00	3,51
Lettland	1.326.960,00	2,92
Slowakei	1.107.450,00	2,44
Portugal	1.040.395,00	2,29
Dänemark	960.288,96	2,12
Litauen	509.250,00	1,12
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>1.279.401,96</b>	<b>2,82</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>394.813,07</b>	<b>0,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.045,78</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>45.375.301,21</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 Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.724.131,96</b>	<b>96,36</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>41.856.806,96</b>	<b>92,25</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,3750 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1ZZBH		EUR	500	500	%	98,115	490.575,00	1,08	
1,3750 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZFXT		EUR	1.000	500	%	105,420	1.054.200,00	2,32	
1,5000 % Bank Nederlandse Gemeenten EO-Medium-Term Notes 2013(20)	A1HEP5		EUR	500		%	105,970	529.850,00	1,17	
1,8750 % Bank Nederlandse Gemeenten EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZB1U		EUR	500	500	%	108,310	541.550,00	1,19	
2,0000 % BASF SE MTN v.2012(2012/2022)	A1R0XG		EUR	250		%	106,580	266.450,00	0,59	
1,0000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbrief v.14(21)	BLB6H6		EUR	250		%	104,020	260.050,00	0,57	
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2012(19) Ser. 67	A1G3BU		EUR	500	500	%	112,180	560.900,00	1,24	
2,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2013(23)	A1HEXG		EUR	500		%	112,500	562.500,00	1,24	
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	A1ZUS1		EUR	500	500	%	98,550	492.750,00	1,09	
1,5000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(20)	A1ZCSD		EUR	700		%	105,610	739.270,00	1,63	
0,5000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(22)	A1ZVYL		EUR	100	100	%	99,330	99.330,00	0,22	
0,5000 % Bpifrance Financement S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(25)	A1VKKT		EUR	500	500	%	94,250	471.250,00	1,04	
1,3750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.193 v.14(21)	A11QJW		EUR	1.000	1.000	%	105,460	1.054.600,00	2,32	
2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2010(2020)	113541		EUR	500	500	%	111,354	556.770,00	1,23	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2012 (2022)	113549		EUR	500	500	%	108,680	543.400,00	1,20	
2,5000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	A1G90G		EUR	500		%	113,470	567.350,00	1,25	
0,3750 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(20)	A1ZN35		EUR	1.000	1.000	%	101,260	1.012.600,00	2,23	
1,5000 % Finnland, Republik EO-Med.-Term Notes 2013(23)	A1HJLB		EUR	500	500	%	107,240	536.200,00	1,18	
2,7500 % FMS Wertmanagement MTN.-Inh.-Schuld v.11(16)	A1KRHP		EUR	500		500	%	102,340	511.700,00	1,13
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2010(20)	A1A18Z		EUR	1.000	1.000	%	111,860	1.118.600,00	2,47	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2011(22)	A1HAW9		EUR	500		%	112,150	560.750,00	1,24	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	A1ZVTR		EUR	300	800	500	%	95,770	287.310,00	0,63
0,3750 % Hamburg, Freie und Hansestadt Land.Schatzanw. Aus.1 v.15(22)	A1YCQC		EUR	750	500	%	99,160	743.700,00	1,64	
0,3750 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(22)	A1ZX9W		EUR	400	400	%	99,140	396.560,00	0,87	
0,7500 % HSH Nordbank AG HYPF v.14(21)TR.A DIP S.2234	HSH4UX		EUR	500		%	102,170	510.850,00	1,13	
5,1250 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2011(16)	A1GLKQ		EUR	200		%	102,370	204.740,00	0,45	
4,0000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2013(18)	A1HG09		EUR	1.000	1.000	%	109,720	1.097.200,00	2,42	
5,5000 % Irland EO-Treasury Bonds 2012(17)	A1G71J		EUR	500	500	%	112,020	560.100,00	1,23	

## 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 Fonds- vermögens
0,8000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)	A1ZUS5		EUR	800	300		% 101,590	812.720,00	1,79
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(20)	A1AVQ7		EUR	250	250		% 115,700	289.250,00	0,64
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2011(16)	A1GVG6		EUR	250	250		% 105,250	263.125,00	0,58
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(17)	A1G5Q8		EUR	1.000			% 108,411	1.084.110,00	2,39
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(17)	A1HB59		EUR	250	250		% 107,450	268.625,00	0,59
2,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(16)	A1HQZ2		EUR	500			% 103,461	517.305,00	1,14
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(18)	A1HH3B		EUR	500	500		% 109,040	545.200,00	1,20
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(16)	A1ZB6J		EUR	1.000	1.000		% 101,974	1.019.740,00	2,25
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	A1ZLMH		EUR	1.000	500		% 103,550	1.035.500,00	2,28
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	A1ZC5R		EUR	500			% 107,420	537.100,00	1,18
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	A1ZKVA		EUR	250	250	450	% 105,720	264.300,00	0,58
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(22)	A1ZWU5		EUR	400	400		% 100,600	402.400,00	0,89
0,1250 % KBC Bank N.V. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 15(21)	A1Z0TT		EUR	300	300		% 97,920	293.760,00	0,65
1,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2021)	A1R07V		EUR	1.000			% 107,810	1.078.100,00	2,38
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	A11QTD		EUR	500	500	500	% 99,160	495.800,00	1,09
2,1250 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank MTN Serie 5282 v.10(15)	A0XFFY		EUR	500			% 100,000	500.000,00	1,10
2,6250 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 14(21) Reg.S	A1ZCER		EUR	1.000	1.000		% 110,550	1.105.500,00	2,44
2,6250 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2014(21) 144A	A1ZCJY		EUR	200			% 110,730	221.460,00	0,49
3,7500 % Litauen, Republik EO-Notes 2005(16)	A0DYH0		EUR	500	1.000	500	% 101,850	509.250,00	1,12
1,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Bonds 2013(20)	A1HNA7		EUR	800			% 107,350	858.800,00	1,89
3,2500 % Niederlande EO-Anl. 2011(21)	A1GM6P		EUR	300	300		% 117,780	353.340,00	0,78
2,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(22)	A1G0P3		EUR	1.000	1.000		% 111,500	1.115.000,00	2,46
1,7500 % Niederlande EO-Anl. 2013(23)	A1HHQK		EUR	1.000	1.000	500	% 109,250	1.092.500,00	2,41
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2014(20)	A1ZQE3		EUR	1.200	1.200		% 101,010	1.212.120,00	2,67
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	A1ZY9A		EUR	500	500		% 94,290	471.450,00	1,04
0,2798 % Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Cov.Bds 13(16)S.31H IOH	A1HM7P		EUR	961		9	% 99,900	960.288,96	2,12
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(24)	A1ZKDT		EUR	500	500		% 107,910	539.550,00	1,19
4,3500 % Portugal, Republik EO-Obl. 2007(17)	A0NT4M		EUR	700	500		% 108,910	762.370,00	1,68
4,4500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2008(18)	A0TR3F		EUR	250	250		% 111,210	278.025,00	0,61
1,5000 % Slowakei EO-Anl. 2013(18)	A1HLL8		EUR	500			% 104,650	523.250,00	1,15

## 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
3,0000 % Slowakei EO-Anl. 2013(23)	A1HGMC		EUR	500			% 116,840	584.200,00	1,29
4,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2007(18)	A0LPYV		EUR	1.000	1.000		% 109,350	1.093.500,00	2,41
1,7500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2014(17)	A1ZFXE		EUR	800	300		% 103,180	825.440,00	1,82
4,7000 % Slowenien, Republik EO-Notes 2013(16) Reg.S	A1HTLV		EUR	400			% 105,550	422.200,00	0,93
3,7500 % Spanien EO-Bonos 2012(15)	A1G91J		EUR	1.000			% 100,941	1.009.410,00	2,22
2,1000 % Spanien EO-Bonos 2013(17)	A1HTU1		EUR	200			% 103,510	207.020,00	0,46
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(19)	A1ZB43		EUR	500	500	500	% 108,210	541.050,00	1,19
0,3750 % Työttömyysvakuutusrahasto-TVREO-Notes 2015(19)	A1Z28T		EUR	400	400		% 99,992	399.968,00	0,88
0,1250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	A1ZX0L		EUR	500	500		% 99,620	498.100,00	1,10
2,1250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.14(22)	A0JCC0		EUR	500			% 106,975	534.875,00	1,18
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.867.325,00</b>	<b>4,12</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,1250 % AIB Mortgage Bank EO-Med.-Term Cov.Secs 2013(18)	A1HQQD		EUR	1.000			% 108,560	1.085.600,00	2,39
2,1250 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) EO-Cédulas Hipotec. 2014(19)	A1ZFXG		EUR	500			% 106,500	532.500,00	1,17
1,0000 % Central Bk of Sav.Bks Fin.PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20)	A1Z04P		EUR	250	250		% 99,690	249.225,00	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.724.131,96</b>	<b>96,36</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.279.401,96</b>	<b>2,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.279.401,96</b>	<b>2,82</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank (Ludwigsburg)			EUR	1.279.401,96			% 100,000	1.279.401,96	2,82
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>394.813,07</b>	<b>0,87</b>
Zinsansprüche			EUR	394.813,07				394.813,07	0,87
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>*)</sup></b>			<b>EUR</b>	<b>-23.045,78</b>				<b>-23.045,78</b>	<b>-0,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>45.375.301,21</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>53,19</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>853.114</b>	

<sup>\*)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

### 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.

## 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	A1ZVYK	EUR	400	400	
3,2500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2006(16) Ser. 47	A0GMDW	EUR		500	
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	A1ZCEN	EUR		500	
1,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2024)Ausg.435	A11QEJ	EUR		300	
1,6250 % Bundesländer Ländersch.Nr.39 v.2012(2017)	A1MLSH	EUR		500	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110237	EUR	400	400	
0,2500 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France EO-Medium-Term Notes 2014(18)	A1ZSQF	EUR		400	
1,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	A1ZDS3	EUR	400	400	
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	A1ZUZD	EUR		400	
2,5000 % CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HQQB	EUR		500	
4,2500 % Erste Group Bank AG EO-Cov.Med.-T. Notes 2009(16)	EB1CSQ	EUR		500	
1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2013(18)	A1G0A9	EUR		1.000	
0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2015(23)	A1G0DC	EUR		250	
1,3750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2012(20)	A1HC3Y	EUR	1.000	1.000	
2,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	A1ZC28	EUR	500	1.000	
3,8750 % Finnland, Republik EO-Notes 2006(17)	A0GS1P	EUR		500	
1,0000 % Frankreich EO-OAT 2014(19)	A1ZCQH	EUR		600	
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(15)	A1G7EE	EUR		500	
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(21)	A1HR4Z	EUR		500	
3,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24)	A1ZD9K	EUR		500	
3,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.947 v.09(16)	A0PNQ1	EUR		1.000	
2,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.1055 v.12(19) Reg.S	A1MAQK	EUR		300	
2,8750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZHNX	EUR		100	
0,7500 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2014(18)	A1ZD88	EUR		1.000	
4,0000 % Niederlande EO-Anl. 2006(16)	A0GVSN	EUR		500	
1,2500 % Niederlande EO-Anl. 2012(18)	A1G612	EUR		800	
1,2500 % Niederlande EO-Anl. 2013(19)	A1HMX4	EUR	500	1.500	
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	A1ZFBM	EUR		500	
0,6250 % Niedersachsen, Land Landessch.v.15(25) Ausg.845	A14J1C	EUR		250	
1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZSFA	EUR		300	
1,1500 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2013(18)	A1HRH1	EUR		800	
1,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2013(23)	A1HJL5	EUR		400	
1,9500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2012(19)	A1G6UU	EUR		200	
3,8500 % Portugal, Republik EO-Obl. 2005(21)	A0DY6V	EUR		500	
4,2000 % Portugal, Republik EO-Obl. 2006(16)	A0GVUR	EUR		150	
5,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2013(24)	A1HKUP	EUR		250	
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	A1ZU1M	EUR	500	500	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2014(20)	A1ZLR2	EUR		200	
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	A1ZKJW	EUR		300	
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP	EUR		200	
0,0400 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Bons Moy.T.Nég. 2015(19)	A1VKLA	EUR	500	500	
0,8750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	A1ZN28	EUR		300	
2,3750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZDTE	EUR		400	
0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZWXA	EUR	500	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**Verzinsliche Wertpapiere**

1,8750 % ADIF - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZVG8	EUR	300	300	
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	A1ZUZC	EUR		200	
1,2500 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2014(19)	A1ZGGV	EUR		500	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	53,19
Umlaufende Anteile	STK	853.114

### 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



