

LB≡BW Asset Management

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2021	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	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

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



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	365.422.080,02	100,11
1. Anleihen	305.869.595,00	83,80
Frankreich	50.675.980,00	13,88
Bundesrep. Deutschland	50.120.574,00	13,73
Norwegen	49.970.000,00	13,69
Canada	45.830.821,00	12,56
Spanien	24.869.670,00	6,81
Schweden	19.233.280,00	5,27
Dänemark	17.301.330,00	4,74
Belgien	9.714.640,00	2,66
Österreich	8.571.110,00	2,35
Niederlande	8.289.890,00	2,27
Schweiz	8.110.400,00	2,22
Neuseeland	7.080.500,00	1,94
Australien	6.101.400,00	1,67
2. Derivate	22.004.360,27	6,03
3. Bankguthaben	36.782.995,81	10,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	765.128,94	0,21
II. Verbindlichkeiten	-409.481,74	-0,11
III. Fondsvermögen	365.012.598,28	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	305.869.595,00	83,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	305.869.595,00	83,80
Verzinsliche Wertpapiere									
0,1250 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022		EUR	2.500			% 101,260	2.531.500,00	0,69
0,3750 % Areal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	A2E4CQ		EUR	4.500	4.500		% 101,410	4.563.450,00	1,25
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWEP		EUR	5.500	2.500		% 102,898	5.659.390,00	1,55
0,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	A186FU		EUR	7.000			% 101,150	7.080.500,00	1,94
0,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WRC		EUR	6.000			% 101,690	6.101.400,00	1,67
0,0560 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	A19FX1		EUR	5.000			% 100,410	5.020.500,00	1,38
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	A1ZR60		EUR	5.000			% 100,473	5.023.650,00	1,38
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(24)	A182QC		EUR	2.000	2.000		% 102,810	2.056.200,00	0,56
0,0000 % Bank of Montreal EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	A19XT2		EUR	2.000			% 100,320	2.006.400,00	0,55
0,2000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(23)	A19RAG		EUR	9.800			% 101,022	9.900.156,00	2,71
0,7500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Covered MTBds 2014(21)Reg,S	A1ZPVH		EUR	500			% 100,257	501.285,00	0,14
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	A18YVW		EUR	5.000			% 101,375	5.068.750,00	1,39
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(22)	A19YJR		EUR	5.000			% 100,894	5.044.700,00	1,38
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z4T2		EUR	900			% 101,400	912.600,00	0,25
0,3750 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2016(22)	A18X6H		EUR	3.000			% 100,559	3.016.770,00	0,83
2,0000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbriefe v.13(21)	BLB2JB		EUR	3.000			% 101,120	3.033.600,00	0,83
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203	BHY0MT		EUR	3.000			% 101,456	3.043.680,00	0,83
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	BN72DT		EUR	2.000			% 107,070	2.141.400,00	0,59
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BP7TTW		EUR	2.500	2.500		% 107,460	2.686.500,00	0,74
0,7500 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	PB1KL2		EUR	5.000			% 101,600	5.080.000,00	1,39
0,6250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RR3C		EUR	5.000			% 102,060	5.103.000,00	1,40
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZD0Z		EUR	2.000			% 107,645	2.152.900,00	0,59
0,0610 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-FLR Med.-T.Obl.Fonc. 17(22)	A19LOH		EUR	5.000			% 100,577	5.028.850,00	1,38
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z4Y0		EUR	3.000			% 101,696	3.050.880,00	0,84
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	A28UWZ		EUR	2.000			% 101,417	2.028.340,00	0,56
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X8Q		EUR	3.000			% 101,932	3.057.960,00	0,84

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(23)	A19YYX		EUR	3.000			% 101,268	3.038.040,00	0,83
2,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)	A1ZHTB		EUR	5.000			% 106,855	5.342.750,00	1,46
2,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HKXX		EUR	2.500			% 105,220	2.630.500,00	0,72
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(22)	A1ZSQ8		EUR	5.000			% 101,610	5.080.500,00	1,39
1,0000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2015(23)	A1ZU6B		EUR	1.500			% 102,045	1.530.675,00	0,42
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-PREFERRED Med.-T.Nts 18(23)	A2RSLU		EUR	3.500			% 102,534	3.588.690,00	0,98
1,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-PREFERRED Med.-T.Nts 19(25)	A2RWHO		EUR	2.000	2.000		% 105,120	2.102.400,00	0,58
2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HQQB		EUR	2.000			% 106,508	2.130.160,00	0,58
0,7500 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A182DV		EUR	6.000			% 101,840	6.110.400,00	1,67
0,1250 % Danske Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2017(22)	A19C79		EUR	3.000			% 100,391	3.011.730,00	0,83
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DL19UC		EUR	5.000	2.000		% 102,680	5.134.000,00	1,41
0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond v.2019(2024)	DL19U1		EUR	2.500	2.500		% 100,801	2.520.025,00	0,69
0,1250 % Deutsche Hypothekbank MTN-HPF S.445 v.15(22)	DHY445		EUR	1.000			% 100,515	1.005.150,00	0,28
0,2500 % Deutsche Hypothekbank MTN-HPF S.464 v.16(24)	DHY464		EUR	8.000			% 101,906	8.152.480,00	2,23
0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2015(2023)	DKB044		EUR	4.000			% 102,424	4.096.960,00	1,12
0,3620 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	A2YNV3		EUR	4.000			% 101,033	4.041.320,00	1,11
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15249 v.16(23)	A13SWC		EUR	2.000			% 101,510	2.030.200,00	0,56
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	A19U5K		EUR	7.000			% 101,624	7.113.680,00	1,95
2,7500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-MTN Hyp.-Pfandbr.2012(22)	A1G2FX		EUR	3.000			% 102,352	3.070.560,00	0,84
0,0500 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.18(22)A.1459	A2G840		EUR	5.800			% 100,339	5.819.662,00	1,59
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1220 20(24)	A2TSD5		EUR	1.000			% 101,163	1.011.630,00	0,28
0,6250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.369 15(23) [WL]	A161ZL		EUR	1.000			% 102,543	1.025.430,00	0,28
0,3750 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(25)	A19SJ5		EUR	7.000	7.000		% 102,567	7.179.690,00	1,97
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19NHJ		EUR	8.000			% 102,240	8.179.200,00	2,24
0,0050 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(22)	A19HYT		EUR	7.600			% 100,640	7.648.640,00	2,10
1,1250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RWX2		EUR	2.000			% 103,300	2.066.000,00	0,57
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H324 v.2019(22)	HLB2PL		EUR	2.100			% 100,547	2.111.487,00	0,58
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	A28SDV		EUR	5.500	5.500		% 100,988	5.554.340,00	1,52

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.ScS15(22) Reg.S	A1Z24J		EUR	3.000		4.000	% 101,321	3.039.630,00	0,83
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6		EUR	3.000			% 101,370	3.041.100,00	0,83
0,7500 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WVV		EUR	4.000	1.000		% 101,628	4.065.120,00	1,11
0,8750 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	A19BSV		EUR	6.700			% 100,720	6.748.240,00	1,85
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2RYDX		EUR	2.000			% 102,880	2.057.600,00	0,56
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	SEB2G4		EUR	7.000			% 101,530	7.107.100,00	1,95
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2020(23)	SEB0FZ		EUR	3.000			% 100,996	3.029.880,00	0,83
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(25)	A2RUVH		EUR	5.500	5.500		% 103,093	5.670.115,00	1,55
0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	A1Z53R		EUR	5.000			% 101,483	5.074.150,00	1,39
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19KF4		EUR	2.000			% 102,310	2.046.200,00	0,56
0,5000 % SpareBank 1 SMN EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19EB3		EUR	3.000			% 100,640	3.019.200,00	0,83
0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2017(24)	A19C8S		EUR	6.000			% 102,075	6.124.500,00	1,68
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	A19271		EUR	3.000			% 101,018	3.030.540,00	0,83
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	A19W00		EUR	3.000	3.000		% 103,920	3.117.600,00	0,85
0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	A18WS8		EUR	3.000			% 101,902	3.057.060,00	0,84
0,3750 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19P20		EUR	3.000	3.000		% 102,390	3.071.700,00	0,84
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R3N3		EUR	9.000	5.000		% 101,070	9.096.300,00	2,49
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	A1Z0MP		EUR	5.000			% 100,600	5.030.000,00	1,38
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(23)	A19XNA		EUR	1.000			% 101,080	1.010.800,00	0,28
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2020(24)	A28UWC		EUR	6.000			% 101,695	6.101.700,00	1,67
0,6250 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(23)	UX3PPF		EUR	8.000			% 101,380	8.110.400,00	2,22
Summe Wertpapiervermögen							EUR	305.869.595,00	83,80

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	22.004.360,27	6,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	162.468,10	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR	34,2 Mio.	OTC						162.468,10	0,04
Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	21.841.892,17	5,98
Swaps auf Rohstoffe und Waren									
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 12.04.2021/12.07.2021		OTC	USD	195.000.000				20.545.393,91	5,63
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 28.05.2021/12.07.2021		OTC	USD	220.000.000				1.296.498,26	0,36
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	36.782.995,81	10,08
Bankguthaben							EUR	36.782.995,81	10,08
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	35.616.406,92			% 100,000	35.616.406,92	9,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	1.383.457,77			% 100,000	1.166.588,89	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	765.128,94	0,21
Zinsansprüche			EUR	765.128,94				765.128,94	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-409.481,74	-0,11
Fondsvermögen							EUR	365.012.598,28	100,00 ¹⁾
LBBW Rohstoffe 1 I									
Fondsvermögen							EUR	198.078.983,01	54,27
Anteilwert							EUR	72,25	
Umlaufende Anteile							STK	2.741.486	
LBBW Rohstoffe 1 I USD									
Fondsvermögen							USD	35.988.272,02	8,31
Anteilwert							USD	87,42	
Umlaufende Anteile							STK	411.672	
LBBW Rohstoffe 1 R									
Fondsvermögen							EUR	136.586.813,67	37,42
Anteilwert							EUR	35,65	
Umlaufende Anteile							STK	3.830.926	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 30.06.2021	=	1 Euro (EUR)
		1,1859000		

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					
1,1250 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZUYD			4.000	
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: USD/EUR			USD		64.100
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR			USD		36.800
Derivate auf Rohstoffe und Waren					
Swaps auf Rohstoffe und Waren					
(Basiswert(e):					
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.01.2021/12.04.2021,			EUR		676.234
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 12.04.2021/12.07.2021,					
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 23.02.2021/12.04.2021,					
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 16.03.2021/12.04.2021,					
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 26.02.2021/12.04.2021)					

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 % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
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	72,25
Umlaufende Anteile	STK	2.741.486

LBBW Rohstoffe 1 I USD

Anteilwert	USD	87,42
Umlaufende Anteile	STK	411.672

LBBW Rohstoffe 1 R

Anteilwert	EUR	35,65
Umlaufende Anteile	STK	3.830.926

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 Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. 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 WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. Juli 2021

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

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