

LB≡BW Asset Management

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2023

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2023	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2023	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 Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

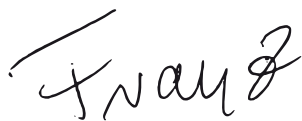
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2023

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	265.141.334,67	100,10
1. Anleihen	251.809.485,42	95,07
Bundesrep. Deutschland	48.769.696,92	18,41
Frankreich	46.466.992,00	17,54
Norwegen	26.174.225,00	9,88
Canada	23.981.203,00	9,05
Großbritannien	22.454.290,00	8,48
Belgien	20.214.355,00	7,63
Schweden	12.370.900,00	4,67
Niederlande	11.113.877,50	4,20
USA	10.833.431,00	4,09
Neuseeland	9.756.500,00	3,68
Spanien	8.662.800,00	3,27
Dänemark	7.718.800,00	2,91
Österreich	3.292.415,00	1,24
2. Derivate	-18.179.489,96	-6,86
3. Bankguthaben	30.607.492,71	11,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	903.846,50	0,34
II. Verbindlichkeiten	-277.808,12	-0,10
III. Fondsvermögen	264.863.526,55	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	251.809.485,42	95,07
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	250.861.885,42	94,71
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	AAR021		EUR	1.000			% 93,268	932.680,00	0,35
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022		EUR	1.000			% 99,755	997.550,00	0,38
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	A2E4CQ		EUR	4.400	1.900		% 96,054	4.226.376,00	1,60
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWEP		EUR	5.500			% 98,372	5.410.432,50	2,04
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	A28YP6		EUR	4.100			% 92,765	3.803.365,00	1,44
0,1250 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	A186FU		EUR	7.000			% 99,341	6.953.870,00	2,63
0,3750 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(24)	A2RTMS		EUR	6.500	6.500		% 97,630	6.345.950,00	2,40
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	A1ZZFA		EUR	5.000			% 94,950	4.747.500,00	1,79
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	A28U40		EUR	5.000			% 93,500	4.675.000,00	1,77
0,2500 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.18(24)	BLB6JF		EUR	1.500			% 95,898	1.438.470,00	0,54
0,3500 % Bayerische Landesbank Inh.-Schv. v.20(24)	BLB808		EUR	2.000			% 97,944	1.958.880,92	0,74
1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZK06		EUR	5.000			% 97,885	4.894.250,00	1,85
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	A1ZVYK		EUR	5.000			% 95,031	4.751.550,00	1,79
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198	BHY0BE		EUR	1.000	1.000		% 97,190	971.900,00	0,37
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203	BHY0MT		EUR	3.000			% 98,160	2.944.800,00	1,11
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BP7TTW		EUR	2.500			% 98,860	2.471.500,00	0,93
0,6250 % BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	A192Z1		EUR	3.000			% 93,421	2.802.630,00	1,06
0,6250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RR3C		EUR	3.000		2.000	% 99,278	2.978.340,00	1,12
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	A28WKH		EUR	1.500		1.000	% 93,793	1.406.895,00	0,53
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HTSW		EUR	2.500			% 99,467	2.486.675,00	0,94
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	A1ZK05		EUR	3.600	3.600		% 98,019	3.528.684,00	1,33
0,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	A19DE9		EUR	3.100	3.100		% 97,895	3.034.745,00	1,15
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZD0Z		EUR	5.000	5.000		% 98,980	4.949.000,00	1,87
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	A28UWZ		EUR	2.000			% 99,236	1.984.720,00	0,75
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	A1ZUZD		EUR	3.000			% 95,250	2.857.500,00	1,08
2,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)	A1ZHTB		EUR	2.000			% 98,460	1.969.200,00	0,74

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % Citigroup Inc. EO-Notes 2015(25)	A1ZVDS		EUR	5.500			% 96,513	5.308.215,00	2,00
0,6250 % Commerzbank AG MTN-IHS S.928 v.19(24)	CZ40N0		EUR	6.000			% 96,144	5.768.640,00	2,18
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(23)	A18VPK		EUR	1.000			% 99,465	994.650,00	0,38
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	A2RSLU		EUR	3.500			% 99,216	3.472.560,00	1,31
1,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	A2RWHO		EUR	2.000			% 95,688	1.913.760,00	0,72
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R7SB		EUR	2.000	2.000		% 95,004	1.900.080,00	0,72
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DL19UC		EUR	5.000			% 99,542	4.977.100,00	1,88
0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond v.2019(2024)	DL19U1		EUR	5.000			% 94,645	4.732.250,00	1,79
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	A195FY		EUR	2.000			% 97,665	1.953.300,00	0,74
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	A2LQNP		EUR	5.000			% 98,000	4.900.000,00	1,85
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1220 20(24)	A2TSD5		EUR	1.000			% 97,829	978.290,00	0,37
0,6250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.369 15(23) [WL]	A161ZL		EUR	1.000			% 99,066	990.660,00	0,37
0,3750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(25)	A19SJ5		EUR	3.000		4.000	% 94,410	2.832.300,00	1,07
0,3500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RW3C		EUR	5.000	5.000		% 98,045	4.902.250,00	1,85
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2016(24/25)	A18791		EUR	2.000			% 94,830	1.896.600,00	0,72
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	A19HNC		EUR	2.300			% 97,712	2.247.376,00	0,85
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	A28VAL		EUR	1.400			% 98,660	1.381.240,00	0,52
0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2018(25)	A195BW		EUR	1.500			% 93,025	1.395.375,00	0,53
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2015(25)	A1ZVUP		EUR	2.000			% 94,852	1.897.040,00	0,72
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	A191ER		EUR	4.000			% 94,055	3.762.200,00	1,42
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19NHJ		EUR	8.000			% 96,485	7.718.800,00	2,91
1,1250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RWX2		EUR	5.000			% 98,466	4.923.275,00	1,86
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R0KC		EUR	2.000			% 94,154	1.883.080,00	0,71
0,5000 % Leeds Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19KUJ		EUR	2.900			% 96,500	2.798.500,00	1,06
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	5.000			% 97,010	4.850.500,00	1,83
1,2500 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZXQR		EUR	4.000		1.000	% 95,320	3.812.800,00	1,44
0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.464 v.16(24)	DHY464		EUR	9.500			% 96,900	9.205.500,00	3,48
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DHY486		EUR	3.000			% 93,300	2.799.000,00	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A195GW		EUR	3.000			% 93,260	2.797.800,00	1,06
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2RYDX		EUR	2.000			% 98,100	1.962.000,00	0,74
1,2500 % Santander UK PLC EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(24)	A1ZPYK		EUR	5.000	5.000		% 96,680	4.834.000,00	1,83
0,5000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	A19UNT		EUR	6.500			% 94,746	6.158.490,00	2,33
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(24)	A19BUM		EUR	2.900			% 98,032	2.842.928,00	1,07
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(25)	A2RUVH		EUR	5.500			% 94,811	5.214.605,00	1,97
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19KF4		EUR	7.000			% 96,605	6.762.350,00	2,55
0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2017(24)	A19C8S		EUR	4.000			% 97,913	3.916.520,00	1,48
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	A19W00		EUR	4.900			% 94,995	4.654.755,00	1,76
0,3750 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19P20		EUR	3.000			% 95,710	2.871.300,00	1,08
0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	A2RS2T		EUR	5.500			% 93,400	5.137.000,00	1,94
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R3N3		EUR	7.000			% 96,400	6.748.000,00	2,55
0,7500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28WSZ		EUR	6.000		1.000	% 93,715	5.622.900,00	2,12
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)	A2R0KB		EUR	1.900			% 97,807	1.858.333,00	0,70
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2020(24)	A28UWC		EUR	6.000			% 97,515	5.850.900,00	2,21
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	A3K7YF		EUR	2.000			% 95,610	1.912.200,00	0,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	947.600,00	0,36
Verzinsliche Wertpapiere									
0,7000 % Landesbank Berlin AG Pfandbr.Ser.531 v.2015(2025)	A13SNL		EUR	1.000			% 94,760	947.600,00	0,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	251.809.485,42	95,07
Derivate							EUR	-18.179.489,96	-6,86
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	61.115,32	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 11,5 Mio.		OTC						61.115,32	0,02
Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	-18.240.605,28	-6,89
Swaps auf Rohstoffe und Waren									
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.04.2023/11.07.2023		OTC	USD	150.000				-8.720.227,78	-3,29
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.04.2023/11.07.2023		OTC	USD	150.000				-8.720.227,78	-3,29
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 14.04.2023/11.07.2023		OTC	USD	10.000				-800.149,72	-0,30

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	30.607.492,71	11,56
Bankguthaben						EUR	30.607.492,71	11,56
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	21.547.374,30		% 100,000	21.547.374,30	8,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	9.884.589,19		% 100,000	9.060.118,41	3,42
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	903.846,50	0,34
Zinsansprüche			EUR	903.846,50			903.846,50	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-277.808,12	-0,10
Fondsvermögen						EUR	264.863.526,55	100,00 ¹⁾
LBBW Rohstoffe 1 I								
Fondsvermögen						EUR	152.448.141,83	57,56
Anteilwert						EUR	70,89	
Umlaufende Anteile						STK	2.150.627	
LBBW Rohstoffe 1 I USD								
Fondsvermögen						USD	10.004.834,03	3,46
Anteilwert						USD	89,92	
Umlaufende Anteile						STK	111.262	
LBBW Rohstoffe 1 R								
Fondsvermögen						EUR	103.245.051,05	38,98
Anteilwert						EUR	34,49	
Umlaufende Anteile						STK	2.993.077	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
US-Dollar	(USD)	1,0910000	=	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					
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(23)	A19YYX	EUR		3.000	
1,0000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2015(23)	A1ZU6B	EUR		1.500	
0,0100 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	A282WP	EUR		2.000	
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.18E v.17(25)	NWB18E	EUR		3.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	A18YVW	EUR		5.000	
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18YVV	EUR		1.500	
0,7500 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A182DV	EUR		4.500	
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	SEB2G4	EUR		2.000	
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	A19271	EUR		4.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-SCHATZ)		EUR			527,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		USD			22.900
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		USD			11.400
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Swaps auf Rohstoffe und Waren					
(Basiswert(e):					
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)					
08.03.2023/11.04.2023,		EUR			594.007
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)					
11.01.2023/11.04.2023,					
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)					
13.01.2023/11.04.2023,					
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)					
15.03.2023/11.04.2023,					
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)					
26.01.2023/11.04.2023,					
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)					
30.01.2023/11.04.2023					
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)					
21.02.2023/11.04.2023)					

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlagesumme in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Rohstoffe 1 I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Rohstoffe 1 I USD	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	100.000	USD
LBBW Rohstoffe 1 R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Rohstoffe 1 I

Anteilwert	EUR	70,89
Umlaufende Anteile	STK	2.150.627

LBBW Rohstoffe 1 I USD

Anteilwert	USD	89,92
Umlaufende Anteile	STK	111.262

LBBW Rohstoffe 1 R

Anteilwert	EUR	34,49
Umlaufende Anteile	STK	2.993.077

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 3. Juli 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30021 [13] 07/2023 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de