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

Besondere Transparenz.

LBBW FondsPortfolio Kontinuität
Halbjahresbericht zum 31.07.2018

Fonds in Feinarbeit.

LBBW Asset Management

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** 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

Frank Hagenstein

Nicolas Themistocli

Jürgen Zirn

LBBW FondsPortfolio Kontinuität

Halbjahresbericht zum 31.07.2018

Vermögensübersicht zum 31.07.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**5.581.465,66**	**100,21**
1. Investmentanteile	**5.262.645,50**	**94,48**
Rentenfonds	3.667.018,50	65,84
Aktienfonds	1.595.627,00	28,65
2. Bankguthaben	**318.820,16**	**5,72**
II. Verbindlichkeiten	**-11.550,55**	**-0,21**
III. Fondsvermögen	**5.569.915,11**	**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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**5.262.645,50**	**94,48**
Investmentanteile							**EUR**		**5.262.645,50**	**94,48**
KVG-eigene Investmentanteile										
LBBW Global Equity Inhaber-Anteile I	A2DU06		ANT	6.500	7.100	600	EUR	105,520	685.880,00	12,31
LBBW RentaMax Inhaber-Anteile I	A0MU8M		ANT	5.100			EUR	111,580	569.058,00	10,22
LBBW Untern.anleih.Euro Offen. Inhaber-Anteile	A1144F		ANT	3.000			EUR	103,150	309.450,00	5,56
Gruppenfremde Investmentanteile										
First T.G.F.-Euroz.A.DEX U.ETF Registered Acc.Shs A EUR o.N.	A12FF3		ANT	11.000	21.300	10.300	EUR	33,185	365.035,00	6,55
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	593393		ANT	4.100	7.450	8.200	EUR	110,520	453.132,00	8,14
MUL-LYX.EuroMTS All-Mat.Inv.G. Inhaber-Anteile Acc o.N.	LYX0XK		ANT	4.000			EUR	177,290	709.160,00	12,73
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	A2ACJ8		ANT	18.000			EUR	15,955	287.181,00	5,16
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AE		ANT	3.000			EUR	200,220	600.660,00	10,78
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AC		ANT	4.150	2.900	250	EUR	229,450	952.217,50	17,10
Xtr.II iBoxx Eu.Go.B.Yi.Pl.1-3 Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0K7		ANT	1.700	2.400	2.700	EUR	140,760	239.292,00	4,30
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	DBX0KQ		ANT	4.000	8.150	6.150	EUR	22,895	91.580,00	1,64
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**5.262.645,50**	**94,48**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**318.820,16**	**5,72**
Bankguthaben							**EUR**		**318.820,16**	**5,72**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	318.820,16			%	100,000	318.820,16	5,72
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-11.550,55**					**-11.550,55**	**-0,21**
Fondsvermögen							**EUR**		**5.569.915,11**	**100,00** [1]
Anteilwert							**EUR**		**62,49**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**89.133**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale, Prüfungskosten, Verwahrentgelte

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
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
LBBW Global Equity Inhaber-Anteile R	A2DHTM	ANT		14.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
First T.Gl.Fds-E.M.A.DEX U.ETF Registered Acc.Shs A USD o.N.	A1T861	ANT	3.400	3.400	
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A0RGEP	ANT		4.200	
Lyxor MSCI Europe UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	A0JDGC	ANT		2.400	
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AU	ANT	6.500	6.500	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**62,49**
Umlaufende Anteile	**STK**	**89.133**

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 10 03 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

30023 [9] 09/2018 5S 25% Altpapier

Fonds in Feinarbeit.

LBBW Asset Management