

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW FondsPortfolio Rendite**

**Halbjahresbericht zum 31.07.2020**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2020	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2020	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13



**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.

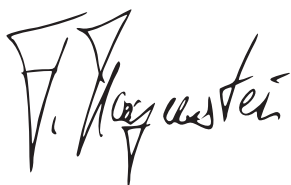
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

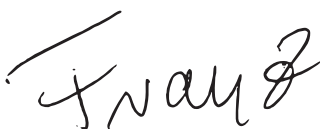
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



**Frank Hagenstein**  
(Vorsitzender)



**Dr. Dirk Franz**



**Jürgen Zirn**



# LBBW FondsPortfolio Rendite

## Halbjahresbericht zum 31.07.2020

## Vermögensübersicht zum 31.07.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.254.209,74</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Zertifikate</b>	<b>242.816,07</b>	<b>5,71</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>3.946.043,05</b>	<b>92,85</b>
Aktienfonds	1.957.121,30	46,05
Rentenfonds	1.796.183,75	42,26
Gemischte Fonds	192.738,00	4,54
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>64.462,63</b>	<b>1,52</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>887,99</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.304,59</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.249.905,15</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.188.859,12</b>	<b>98,56</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>242.816,07</b>	<b>5,71</b>
<b>Zertifikate</b>									
Invesco Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	A1AA5X		STK	1.500	1.500		USD 191,420	242.816,07	5,71
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.946.043,05</b>	<b>92,85</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
LBBW Global Equity Inhaber-Anteile I	A2DU06		ANT	3.720			EUR 123,480	459.345,60	10,81
LBBW Income Strategie Inhaber-Anteile	A2JQHD		ANT	3.900	650		EUR 49,420	192.738,00	4,54
LBBW Rentamax Inhaber-Anteile I	A0MU8M		ANT	3.200		600	EUR 115,080	368.256,00	8,67
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
AGIF-Allianz Strategic Bond Act. au Port. IT H2 EUR Acc.oN	A2PTS4		ANT	125	125		EUR 1.285,310	160.663,75	3,78
Amundi I.S.-A.PRIME EURO CORP. Nam.-Ant. UCITS ETF DR EUR o.N.	A2PBLN		ANT	5.000		15.000	EUR 20,740	103.700,00	2,44
Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant. UCITS ETF DR USD o.N.	A2PBLJ		ANT	5.000		3.500	EUR 19,574	97.870,00	2,30
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.EUR o.N.	A1W1A7		ANT	500		600	EUR 204,810	102.405,00	2,41
ComStage-MSCI World TRN U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ETF110		ANT	3.000	3.600	4.000	EUR 55,060	165.180,00	3,89
Fidelity Gl.Quality Income ETF Registered Shares Inc o.N.	A2DL7E		ANT	20.000		19.000	EUR 5,073	101.460,00	2,39
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.	A1C9KK		ANT	6.000	6.000		EUR 19,359	116.151,00	2,73
iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	A2H6ZT		ANT	62.000			EUR 5,378	333.436,00	7,85
iShsIII-EO Aggregate Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A0RGEN		ANT	1.700	1.700		EUR 128,390	218.263,00	5,14
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	A2DVB9		ANT	20.000	30.000	10.000	EUR 6,460	129.200,00	3,04
iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A142N1		ANT	10.000		10.000	EUR 11,524	115.240,00	2,71
JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	A2DWM6		ANT	5.000		4.300	EUR 23,865	119.325,00	2,81
Vanguard Fds-Gl.Aggr.Bd UC.ETF Regist.ETF Shs EUR Hed.Dist.oN	A2N9W4		ANT	11.000	16.000	5.000	EUR 26,065	286.715,00	6,75
Xtrackers II Gbl Aggr.Bd Swap Inhaber-Anteile 5C EUR Hgd oN	DBX0NZ		ANT	14.000		4.000	EUR 23,225	325.150,00	7,65
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	DBX0KQ		ANT	9.000			EUR 24,106	216.954,00	5,10
First T.G.F.-CI.Comput. UC.ETF Registered Acc.Shs A USD o.N.	A2N9EF		ANT	5.600	5.600		USD 32,303	152.975,90	3,60
Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Innovat. Fd Nam.-Ant. I (acc.) USD o.N.	A2PUTG		ANT	15.000	15.000		USD 14,270	181.014,80	4,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.188.859,12</b>	<b>98,56</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>64.462,63</b>	<b>1,52</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>64.462,63</b>	<b>1,52</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	64.437,32			% 100,000	64.437,32	1,52
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			USD	29,93			% 100,000	25,31	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>887,99</b>	<b>0,02</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	887,99				887,99	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.304,59</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.249.905,15</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>62,23</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>68.298</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensgelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2020		
US-Dollar	(USD)	1,1825000	=	1 Euro (EUR)

## 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>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
Invesco Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	A1MECS	STK	635	635	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	A0HGV1	ANT		800	
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	A12ATG	ANT		5.000	
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A1JKQJ	ANT		12.000	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>62,23</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>68.298</b>

### 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 3. August 2020

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH





# LB≡BW Asset Management

30.024 [11] 09/2020 55 25% Altpapier

**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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)