

LB  **BW Asset Management**

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2022

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2022	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2022	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Übersicht Anteilklassen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17

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 Adamlä
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2022

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	312.398.693,29	100,56
1. Anleihen	324.575.640,98	104,48
Bundesrep. Deutschland	55.304.420,00	17,80
Frankreich	54.665.789,07	17,60
Norwegen	48.686.180,00	15,67
Canada	33.674.278,00	10,84
Belgien	20.667.020,00	6,65
Schweden	19.390.360,00	6,24
Großbritannien	18.984.219,00	6,11
Spanien	14.260.121,00	4,59
Dänemark	12.315.440,00	3,96
USA	11.031.127,91	3,55
Neuseeland	9.828.410,00	3,16
Niederlande	9.352.306,00	3,01
Schweiz	9.008.100,00	2,90
Australien	4.002.920,00	1,29
Österreich	3.404.950,00	1,10
2. Derivate	-32.667.403,51	-10,52
3. Bankguthaben	19.379.242,16	6,24
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.111.213,66	0,36
II. Verbindlichkeiten	-1.731.370,74	-0,56
III. Fondsvermögen	310.667.322,55	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	324.575.640,98	104,48
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	324.575.640,98	104,48
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	AAR021		EUR	1.000	1.000		% 96,425	964.250,00	0,31
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022		EUR	1.000			% 99,156	991.560,00	0,32
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	A2E4CQ		EUR	2.500		2.000	% 95,221	2.380.525,00	0,77
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWEP		EUR	5.500			% 98,854	5.436.970,00	1,75
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	A28YP6		EUR	4.100			% 95,496	3.915.336,00	1,26
0,1250 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	A186FU		EUR	7.000			% 98,918	6.924.260,00	2,23
0,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WRC		EUR	4.000		2.000	% 100,073	4.002.920,00	1,29
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	A1ZZFA		EUR	5.000			% 98,260	4.913.000,00	1,58
0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	A1Z6Y8		EUR	1.500	1.500		% 100,220	1.503.300,00	0,48
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	A18YVW		EUR	5.000			% 99,950	4.997.500,00	1,61
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	A28U40		EUR	5.000	5.000		% 95,880	4.794.000,00	1,54
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z4T2		EUR	900			% 100,089	900.801,00	0,29
0,2500 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.18(24)	BLB6JF		EUR	1.500	1.500		% 97,581	1.463.715,00	0,47
0,3500 % Bayerische Landesbank Inh.-Schv. v.20(24)	BLB808		EUR	2.000	2.000		% 98,160	1.963.200,00	0,63
1,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2014(24)	A1ZK06		EUR	5.000	5.000		% 100,650	5.032.500,00	1,62
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	A1ZVYK		EUR	5.000			% 98,215	4.910.750,00	1,58
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.17(24) Ser.203	BHY0MT		EUR	3.000			% 98,432	2.952.960,00	0,95
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	BN72DT		EUR	2.000			% 101,854	2.037.080,00	0,66
2,3750 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BP7TTW		EUR	2.500			% 101,222	2.530.550,00	0,81
0,7500 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	PB1KL2		EUR	5.000			% 100,150	5.007.500,00	1,61
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	A192Z1		EUR	3.000	3.000		% 96,805	2.904.150,00	0,93
0,6250 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A2RR3C		EUR	5.000			% 99,112	4.955.600,00	1,60
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	A28WKH		EUR	1.500	1.500		% 95,540	1.433.100,00	0,46
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HTSW		EUR	2.500	2.500		% 101,750	2.543.750,00	0,82
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZD0Z		EUR	2.000			% 101,415	2.028.300,00	0,65
0,1730 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-FLR Med.-T.Obl.Fonc. 17(22)	A19LOH		EUR	5.000			% 100,036	5.001.810,07	1,61

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z4Y0		EUR	3.000			% 100,124	3.003.720,00	0,97
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18YVV		EUR	1.500	1.500		% 100,300	1.504.500,00	0,48
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	A28UWZ		EUR	2.000			% 99,076	1.981.520,00	0,64
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	A184GM		EUR	1.000	1.000		% 100,018	1.000.180,00	0,32
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(23)	A19YYX		EUR	3.000			% 99,777	2.993.310,00	0,96
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	A1ZUZD		EUR	3.000	3.000		% 98,250	2.947.500,00	0,95
2,0000 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)	A1ZHTB		EUR	2.000		3.000	% 101,185	2.023.700,00	0,65
0,3310 % Citigroup Inc. EO-FLR MTN 2018(23/23)	A19X5Q		EUR	1.000	1.000		% 100,153	1.001.530,00	0,32
1,7500 % Citigroup Inc. EO-Notes 2015(25)	A1ZVDS		EUR	5.500	1.500		% 98,202	5.401.110,00	1,74
0,6250 % Commerzbank AG MTN-IHS 5.928 v.19(24)	CZ40N0		EUR	6.000	1.000		% 96,390	5.783.400,00	1,86
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(22)	A1ZSQ8		EUR	5.000			% 100,215	5.010.750,00	1,61
0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(23)	A18VPK		EUR	1.000	1.000		% 99,625	996.250,00	0,32
1,0000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2015(23)	A1ZU6B		EUR	1.500			% 100,273	1.504.095,00	0,48
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	A2RSLU		EUR	3.500			% 99,000	3.465.000,00	1,12
1,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	A2RWHO		EUR	2.000			% 97,862	1.957.240,00	0,63
0,7500 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A182DV		EUR	4.500	2.000	3.500	% 99,312	4.469.040,00	1,44
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2023)	DL19UC		EUR	5.000			% 99,500	4.975.000,00	1,60
0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond v.2019(2024)	DL19U1		EUR	4.000	1.500		% 96,360	3.854.400,00	1,24
0,5000 % Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	A195FY		EUR	2.000	2.000		% 98,655	1.973.100,00	0,64
0,6250 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2015(2023)	DKB044		EUR	4.000			% 99,539	3.981.560,00	1,28
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15249 v.16(23)	A13SWC		EUR	2.000			% 100,130	2.002.600,00	0,64
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15286 v.19(24)	A2LQNP		EUR	5.000	5.000		% 98,590	4.929.500,00	1,59
0,0000 % DZ HYP AG FLR-Öff.-Pfbr.673 18(23) [WL]	A2GSP2		EUR	1.000	1.000		% 100,097	1.000.970,00	0,32
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1220 20(24)	A2TSD5		EUR	1.000			% 98,313	983.130,00	0,32
0,6250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.369 15(23) [WL]	A161ZL		EUR	1.000			% 99,530	995.300,00	0,32
0,3750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(25)	A19SJ5		EUR	7.000			% 97,170	6.801.900,00	2,19
0,0100 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	A282WP		EUR	5.000	5.000		% 94,880	4.744.000,00	1,53
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2016(24/25)	A18791		EUR	2.000			% 96,886	1.937.720,00	0,62

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	A19HNC		EUR	2.300	2.300	%	99,360	2.285.287,91	0,74	
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	A28VAL		EUR	400	400	%	101,370	405.480,00	0,13	
0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2018(25)	A195BW		EUR	1.500	1.500	%	96,590	1.448.850,00	0,47	
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2015(25)	A1ZVUP		EUR	2.000		%	97,805	1.956.100,00	0,63	
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	A191ER		EUR	4.000	4.000	%	97,470	3.898.800,00	1,25	
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19NHJ		EUR	8.000		%	98,080	7.846.400,00	2,53	
1,1250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RWX2		EUR	5.000	3.000	%	98,499	4.924.950,00	1,59	
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R0KC		EUR	2.000	2.000	%	95,001	1.900.020,00	0,61	
0,7000 % Landesbank Berlin AG Pfandbr.Ser.531 v.2015(2025)	A13SNL		EUR	1.000	1.000	%	97,960	979.600,00	0,32	
0,5000 % Leeds Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19KUJ		EUR	2.900	400	%	98,211	2.848.119,00	0,92	
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	5.000	5.000	%	98,470	4.923.500,00	1,58	
1,2500 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZXQR		EUR	5.000		%	97,710	4.885.500,00	1,57	
0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.464 v.16(24)	DHY464		EUR	9.500	1.500	%	98,100	9.319.500,00	3,00	
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DHY486		EUR	3.000		%	96,312	2.889.360,00	0,93	
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.18E v.17(25)	NWB18E		EUR	3.000	3.000	%	96,463	2.893.890,00	0,93	
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6		EUR	3.000		%	99,419	2.982.570,00	0,96	
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A195GW		EUR	3.000	3.000	%	96,965	2.908.950,00	0,94	
0,7500 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WVV		EUR	4.000		%	99,873	3.994.920,00	1,29	
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2RYDX		EUR	2.000		%	98,250	1.965.000,00	0,63	
0,5000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	A19UNT		EUR	6.500	1.500	%	97,340	6.327.100,00	2,04	
0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2018(23)	SEB2G4		EUR	2.000		5.000	%	99,790	1.995.800,00	0,64
0,2500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(24)	A19BUM		EUR	2.900	2.900	%	98,651	2.860.879,00	0,92	
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(25)	A2RUVH		EUR	5.500		%	97,625	5.369.375,00	1,73	
0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	A1Z53R		EUR	5.000		%	100,163	5.008.150,00	1,61	
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19KF4		EUR	7.000	5.000	%	98,084	6.865.880,00	2,21	
0,3750 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2017(24)	A19C8S		EUR	6.000		%	98,735	5.924.100,00	1,91	
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	A19271		EUR	4.000	1.000	%	99,768	3.990.720,00	1,28	
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	A19W00		EUR	4.900		%	98,140	4.808.860,00	1,55	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	A18WS8		EUR	3.000			% 100,230	3.006.900,00	0,97
0,3750 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19P20		EUR	3.000			% 97,665	2.929.950,00	0,94
0,7500 % SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	A2RS2T		EUR	5.500	3.500		% 97,360	5.354.800,00	1,72
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.17(24)	A19TB2		EUR	2.000	2.000		% 97,434	1.948.680,00	0,63
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R3N3		EUR	9.000			% 96,934	8.724.060,00	2,81
0,7500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28WSZ		EUR	7.000			% 96,026	6.721.820,00	2,16
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(23)	A19XNA		EUR	1.000			% 99,979	999.790,00	0,32
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)	A2R0KB		EUR	1.900	1.900		% 98,152	1.864.888,00	0,60
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2020(24)	A28UWC		EUR	6.000			% 98,293	5.897.580,00	1,90
0,6250 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(22/23)	UX3PPF		EUR	9.000	2.000	1.000	% 100,090	9.008.100,00	2,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	324.575.640,98	104,48
Derivate							EUR	-32.667.403,51	-10,52
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	718.773,00	0,23
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 2,0 Mio.								-76.413,00	-0,02
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 19,5 Mio.								795.186,00	0,26
Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	-33.386.176,51	-10,75
Swaps auf Rohstoffe und Waren									
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.04.2022/11.07.2022								-39.926.108,95	-12,85
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 07.06.2022/11.07.2022								2.069.326,83	0,67
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 12.05.2022/11.07.2022								747.997,38	0,24
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 16.05.2022/11.07.2022								2.578.958,43	0,83
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 28.04.2022/11.07.2022								1.143.649,80	0,37

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	19.379.242,16	6,24
Bankguthaben							EUR	19.379.242,16	6,24
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	17.860.000,00			% 100,000	17.860.000,00	5,75
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	1.588.291,72			% 100,000	1.519.242,16	0,49
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.111.213,66	0,36
Zinsansprüche			EUR	905.752,99				905.752,99	0,29
Auflösungsbetrag Swap			EUR	205.460,67				205.460,67	0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.327.984,71	-0,43
EUR-Kredite			EUR	-1.327.984,71			% 100,000	-1.327.984,71	-0,43
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR	-403.386,03			-403.386,03	-0,13
Fondsvermögen							EUR	310.667.322,55	100,00 ¹⁾
LBBW Rohstoffe 1 I									
Fondsvermögen							EUR	161.064.899,06	51,84
Anteilwert							EUR	85,33	
Umlaufende Anteile							STK	1.887.594	
LBBW Rohstoffe 1 I USD									
Fondsvermögen							USD	15.689.138,03	4,83
Anteilwert							USD	103,89	
Umlaufende Anteile							STK	151.023	
LBBW Rohstoffe 1 R									
Fondsvermögen							EUR	134.595.356,65	43,32
Anteilwert							EUR	41,82	
Umlaufende Anteile							STK	3.218.568	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2022		
US-Dollar	(USD)	1,0454500	=	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

0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(24)	A182QC	EUR		2.000	
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X8Q	EUR		3.000	
2,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1HKXX	EUR	1.000	3.500	
2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HQQB	EUR		2.000	
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	A19CWF	EUR		5.000	
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	A19U5K	EUR		7.000	
2,7500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-MTN Hyp.-Pfandbr.2012(22)	A1G2FX	EUR		3.000	
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H324 v.2019(22)	HLB2PL	EUR		2.100	
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	A28SDV	EUR		5.500	
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2020(23)	SEB0FZ	EUR		3.000	
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2015(22)	A1Z0MP	EUR		5.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,0300 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	A19FX1	EUR		2.000	
0,1250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.445 v.15(22)	DHY445	EUR		1.000	
0,8750 % Royal Bank of Canada EO-Asst Cov.MT.Sc515(22) Reg.S	A1Z24J	EUR		3.000	

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		43.000

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:			
USD/EUR	USD		21.500

SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Swaps auf Rohstoffe und Waren

(Basiswert(e): Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 07.03.2022/11.04.2022,	EUR	791.194
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.01.2002/11.04.2022,		
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.01.2022/11.04.2022,		
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 15.03.2022/11.04.2022,		
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 22.03.2022/11.04.2022,		
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 23.02.2022/11.04.2022,		
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 29.03.2022/11.04.2022,		
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 14.02.2022/11.04.2022,		
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 17.06.2022/11.07.2022)		

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	85,33
Umlaufende Anteile	STK	1.887.594
LBBW Rohstoffe 1 I USD		
Anteilwert	USD	103,89
Umlaufende Anteile	STK	151.023
LBBW Rohstoffe 1 R		
Anteilwert	EUR	41,82
Umlaufende Anteile	STK	3.218.568

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 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30021 [12] 07/2022 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
info@LBBW-AM.de