

**LB**≡**BW** Asset Management

**LBBW RS Flex**

**Halbjahresbericht zum 30.06.2022**



# Inhalt

|                                                                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht zum 30.06.2022                                                                                        | 8  |
| Vermögensaufstellung zum 30.06.2022                                                                                      | 9  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,<br>soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 13 |
| Übersicht Anteilklassen                                                                                                  | 14 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV                                                                                              | 15 |



**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.

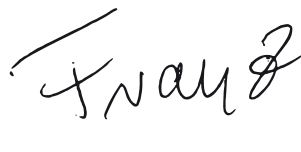
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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



Uwe Adamlä  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer



**LBBW RS Flex**

Halbjahresbericht zum 30.06.2022

# Vermögensübersicht zum 30.06.2022

| Anlageschwerpunkte                      | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>54.723.336,84</b> | <b>101,70</b>        |
| <b>1. Anleihen</b>                      | <b>52.409.115,16</b> | <b>97,40</b>         |
| Frankreich                              | 9.921.190,00         | 18,44                |
| Großbritannien                          | 6.884.475,00         | 12,79                |
| Norwegen                                | 6.354.570,00         | 11,81                |
| Bundesrep. Deutschland                  | 5.592.305,00         | 10,39                |
| Canada                                  | 5.406.455,00         | 10,05                |
| Dänemark                                | 3.973.800,00         | 7,39                 |
| Neuseeland                              | 3.929.485,00         | 7,30                 |
| Spanien                                 | 3.484.805,00         | 6,48                 |
| Österreich                              | 2.445.670,00         | 4,55                 |
| USA                                     | 1.981.415,16         | 3,68                 |
| Niederlande                             | 974.320,00           | 1,81                 |
| Schweden                                | 960.260,00           | 1,78                 |
| Australien                              | 500.365,00           | 0,93                 |
| <b>2. Bankguthaben</b>                  | <b>2.163.875,36</b>  | <b>4,02</b>          |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>150.346,32</b>    | <b>0,28</b>          |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-917.045,45</b>   | <b>-1,70</b>         |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>53.806.291,39</b> | <b>100,00</b>        |

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung                                                       | WKN    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2022 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                                 |        |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>52.409.115,16</b> | <b>97,40</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                       |        |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>52.409.115,16</b> | <b>97,40</b>                 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                           |        |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                      |                              |
| 0,1250 % Aareal Bank AG<br>MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)                     | AAR022 |       | EUR                                         | 500                   |                                           |                       | % 99,156   | 495.780,00           | 0,92                         |
| 0,8750 % ABN AMRO Bank N.V.<br>EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)             | A2RWEF |       | EUR                                         | 500                   |                                           |                       | % 98,854   | 494.270,00           | 0,92                         |
| 0,6250 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch)<br>EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)   | A19QN3 |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 97,770   | 977.700,00           | 1,82                         |
| 0,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd.<br>EO-Medium-Term Notes 2018(23)  | A19WRC |       | EUR                                         | 500                   |                                           |                       | % 100,073  | 500.365,00           | 0,93                         |
| 1,1250 % Banco Santander S.A.<br>EO-Cédulas Hipotec. 2014(24)             | A1ZSF6 |       | EUR                                         | 500                   |                                           |                       | % 99,121   | 495.605,00           | 0,92                         |
| 0,2000 % Bank of Montreal<br>EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(23)                | A19RAG |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 99,945   | 999.450,00           | 1,86                         |
| 0,3750 % Bank of Nova Scotia, The<br>EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)        | A18YVW |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     | 1.000                 | % 99,950   | 999.500,00           | 1,86                         |
| 1,0000 % Bankinter S.A.<br>EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)                   | A1ZVME |       | EUR                                         | 1.000                 |                                           |                       | % 98,320   | 983.200,00           | 1,83                         |
| 0,2500 % Bayerische Landesbank<br>HPF-MTN v.18(24)                        | BLB6JF |       | EUR                                         | 500                   | 2.000                                     | 1.500                 | % 97,581   | 487.905,00           | 0,91                         |
| 2,3750 % BNP Paribas S.A.<br>EO-Medium-Term Notes 2014(24)                | BP7TTW |       | EUR                                         | 1.000                 |                                           |                       | % 101,222  | 1.012.220,00         | 1,88                         |
| 0,5000 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.)<br>EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(24) | A19KMB |       | EUR                                         | 500                   | 500                                       |                       | % 98,048   | 490.240,00           | 0,91                         |
| 0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.)<br>EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25) | A192Z1 |       | EUR                                         | 500                   |                                           |                       | % 96,805   | 484.025,00           | 0,90                         |
| 0,6250 % BPCE S.A.<br>EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)                      | A28WKH |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.500                 | % 95,540   | 477.700,00           | 0,89                         |
| 0,7500 % BPCE SFH<br>EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(25)                       | A19W1R |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 97,270   | 972.700,00           | 1,81                         |
| 1,0000 % Caixabank S.A.<br>EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)                   | A18YVV |       | EUR                                         | 2.000                 |                                           |                       | % 100,300  | 2.006.000,00         | 3,73                         |
| 0,5000 % Cie de Financement Foncier<br>EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2016(24)      | A180TW |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 98,155   | 981.550,00           | 1,82                         |
| 2,0000 % Cie de Financement Foncier<br>EO-Med.-T.Obl.Foncières 14(24)     | A1ZHTB |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 101,185  | 1.011.850,00         | 1,88                         |
| 1,7500 % Citigroup Inc.<br>EO-Notes 2015(25)                              | A1ZVDS |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.500                 | % 98,202   | 491.010,00           | 0,91                         |
| 0,6250 % Commerzbank AG<br>MTN-IHS S.928 v.19(24)                         | CZ40N0 |       | EUR                                         | 1.500                 |                                           |                       | % 96,390   | 1.445.850,00         | 2,69                         |
| 0,5000 % Coventry Building Society<br>EO-Asset Covered MTN 2017(24)       | A19BLL |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 98,965   | 989.650,00           | 1,84                         |
| 0,5000 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF<br>EO-Med.Term Obl.Fonc. 2018(25)  | A195HM |       | EUR                                         | 2.000                 | 2.000                                     |                       | % 96,575   | 1.931.500,00         | 3,59                         |
| 1,0000 % Crédit Mutuel Arkéa<br>EO-Medium-Term Notes 2015(23)             | A1ZU6B |       | EUR                                         | 1.000                 |                                           |                       | % 100,273  | 1.002.730,00         | 1,86                         |
| 1,3750 % Crédit Mutuel Arkéa<br>EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)            | A2RWHO |       | EUR                                         | 1.000                 |                                           |                       | % 97,862   | 978.620,00           | 1,82                         |
| 0,7500 % Danske Bank AS<br>EO-Medium-Term Notes 2016(23)                  | A182DV |       | EUR                                         | 2.500                 |                                           |                       | % 99,312   | 2.482.800,00         | 4,61                         |
| 0,0100 % De Volksbank N.V.<br>EO-Preferred MTN 2019(24)                   | A2R7SB |       | EUR                                         | 500                   |                                           |                       | % 96,010   | 480.050,00           | 0,89                         |
| 1,1250 % Deutsche Bank AG<br>Med.Term Nts.v.2018(2023)                    | DL19UC |       | EUR                                         | 700                   |                                           |                       | % 99,500   | 696.500,00           | 1,29                         |

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung                                                       | WKN    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2022 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 0,0500 % Deutsche Bank AG<br>Struct.Cov.Bond v.2019(2024)                 | DL19U1 |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.500                 | % 96,360   | 481.800,00           | 0,90                         |
| 0,4700 % Deutsche Pfandbriefbank AG<br>FLR-MTN R.35346 v.20(23)           | A2YNV3 |       | EUR                                         | 1.000                 |                                           |                       | % 100,417  | 1.004.170,00         | 1,87                         |
| 0,3750 % DNB Boligkredit A.S.<br>EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)           | A19SAM |       | EUR                                         | 1.000                 |                                           |                       | % 97,595   | 975.950,00           | 1,81                         |
| 0,5000 % Eika Boligkredit A.S.<br>EO-Med.-Term Cov. MTN 2018(25)          | A1942V |       | EUR                                         | 500                   |                                           |                       | % 96,510   | 482.550,00           | 0,90                         |
| 0,3750 % Eika Boligkredit A.S.<br>EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(25)          | A19SJ5 |       | EUR                                         | 1.000                 |                                           |                       | % 97,170   | 971.700,00           | 1,81                         |
| 0,7500 % Erste Group Bank AG<br>EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25)            | EBOJE5 |       | EUR                                         | 2.000                 | 2.000                                     |                       | % 98,136   | 1.962.720,00         | 3,65                         |
| 0,0100 % Federat.caisses Desjard Quebec<br>EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)  | A282WP |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 94,880   | 948.800,00           | 1,76                         |
| 1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The<br>EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)  | A19HNC |       | EUR                                         | 1.500                 | 1.000                                     |                       | % 99,360   | 1.490.405,16         | 2,77                         |
| 0,5000 % HSBC SFH (France)<br>EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(25)              | A19ZB8 |       | EUR                                         | 1.600                 | 1.600                                     |                       | % 97,020   | 1.552.320,00         | 2,89                         |
| 0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG<br>EO-Publ.Covered MTN 2018(25)    | A195BW |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.500                 | % 96,590   | 482.950,00           | 0,90                         |
| 0,2500 % Jyske Realkredit A/S<br>EO-Cov. Bonds 2016(23)                   | A183EN |       | EUR                                         | 1.500                 | 1.500                                     |                       | % 99,400   | 1.491.000,00         | 2,77                         |
| 0,7000 % Landesbank Berlin AG<br>Pfandbr.Ser.531 v.2015(2025)             | A13SNL |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.000                 | % 97,960   | 489.800,00           | 0,91                         |
| 0,5000 % Leeds Building Society<br>EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)          | A19KUJ |       | EUR                                         | 500                   | 500                                       |                       | % 98,211   | 491.055,00           | 0,91                         |
| 0,5000 % National Westminster Bank PLC<br>EO-Medium-Term Notes 2017(24)   | A19HJY |       | EUR                                         | 2.000                 | 2.000                                     |                       | % 98,470   | 1.969.400,00         | 3,66                         |
| 1,2500 % Nationwide Building Society<br>EO-Medium-Term Notes 2015(25)     | A1ZXQR |       | EUR                                         | 1.500                 | 1.500                                     |                       | % 97,710   | 1.465.650,00         | 2,72                         |
| 0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ-<br>MTN-HPF S.464 v.16(24)           | DHY464 |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.500                 | % 98,100   | 490.500,00           | 0,91                         |
| 0,2500 % Royal Bank of Canada<br>EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)            | A2RWOC |       | EUR                                         | 1.500                 | 1.500                                     |                       | % 98,479   | 1.477.185,00         | 2,75                         |
| 1,2500 % Santander UK PLC<br>EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(24)                  | A1ZPYK |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 99,532   | 995.320,00           | 1,85                         |
| 0,5000 % Santander UK PLC<br>EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)               | A19UNT |       | EUR                                         | 1.000                 | 500                                       | 1.500                 | % 97,340   | 973.400,00           | 1,81                         |
| 0,5000 % SpareBank 1 Boligkredit AS<br>EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)      | A19VKN |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 97,593   | 975.930,00           | 1,81                         |
| 0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS<br>EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)  | A19271 |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.000                 | % 99,768   | 498.840,00           | 0,93                         |
| 0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS<br>EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)  | A19W00 |       | EUR                                         | 2.000                 | 1.000                                     |                       | % 98,140   | 1.962.800,00         | 3,65                         |
| 0,7500 % SR-Boligkredit A.S.<br>EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)            | A2RS2T |       | EUR                                         | 500                   |                                           | 1.500                 | % 97,360   | 486.800,00           | 0,90                         |
| 0,7500 % Swedbank AB<br>EO-Medium-Term Notes 2020(25)                     | A28WSZ |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 96,026   | 960.260,00           | 1,78                         |
| 0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The<br>EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)      | A2R0KB |       | EUR                                         | 1.000                 | 1.000                                     |                       | % 98,152   | 981.520,00           | 1,82                         |
| 0,5000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.)<br>EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2019(24) | A2RWHY |       | EUR                                         | 2.000                 | 2.000                                     |                       | % 98,876   | 1.977.520,00         | 3,68                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                           |        |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>52.409.115,16</b> | <b>97,40</b>                 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

| Gattungsbezeichnung                                                           | WKN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2022 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |     |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>2.163.875,36</b>  | <b>4,02</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                           |     |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>2.163.875,36</b>  | <b>4,02</b>                  |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>                                                      |     |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                      |                              |
| Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)                                      |     |       | EUR                                         | 2.100.124,91          |                                           |                       | % 100,000  | 2.100.124,91         | 3,90                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |     |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                      |                              |
|                                                                               |     |       | USD                                         | 66.647,91             |                                           |                       | % 100,000  | 63.750,45            | 0,12                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                          |     |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>150.346,32</b>    | <b>0,28</b>                  |
| Zinsansprüche                                                                 |     |       | EUR                                         | 150.346,32            |                                           |                       |            | 150.346,32           | 0,28                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>                                          |     |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-917.045,45</b>   | <b>-1,70</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                          |     |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>53.806.291,39</b> | <b>100,00 <sup>1)</sup></b>  |
| <b>LBBW RS Flex I</b>                                                         |     |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                      |                              |
| Fondsvermögen                                                                 |     |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 9.669.677,25         | 17,97                        |
| Anteilwert                                                                    |     |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 112,60               |                              |
| Umlaufende Anteile                                                            |     |       |                                             |                       |                                           |                       | STK        | 85.874               |                              |
| <b>LBBW RS Flex R</b>                                                         |     |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                      |                              |
| Fondsvermögen                                                                 |     |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 44.136.614,14        | 82,03                        |
| Anteilwert                                                                    |     |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR        | 57,32                |                              |
| Umlaufende Anteile                                                            |     |       |                                             |                       |                                           |                       | STK        | 770.026              |                              |

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale, Auflösungsbetrag Swap

### Fußnoten:

<sup>1)</sup> 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) |

## 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                   |        |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                       |        |                                     |                          |                             |                     |
| 0,7500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)               | A1Z6Y8 | EUR                                 |                          | 1.500                       |                     |
| 0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2018(23)  | A19U8S | EUR                                 |                          | 1.500                       |                     |
| 0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)  | A184GM | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 2,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Foncières 12(22)    | A1HCQQ | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 2,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)     | A1HKXX | EUR                                 |                          | 1.500                       |                     |
| 0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(22) | A1ZSQ8 | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 0,6250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(23) | A18VPK | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)         | A19U5K | EUR                                 | 1.000                    | 1.000                       |                     |
| 0,0330 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN HPF Nts.A.1476 19(22)     | A2G808 | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 0,0000 % DZ HYP AG FLR-Öff.-Pfbr.673 18(23) [WL]                      | A2GSP2 | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 1,0000 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23)                | A18X6F | EUR                                 |                          | 2.500                       |                     |
| 0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)        | A28SDV | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 0,5000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Nts 2018(23)         | A19X5G | EUR                                 | 1.000                    | 1.000                       |                     |
| 0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(23) | A19ZEL | EUR                                 |                          | 1.000                       |                     |
| 0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(23)     | A19XNA | EUR                                 | 1.000                    | 1.000                       |                     |
| 0,6250 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2018(22/23)        | UX3PPF | EUR                                 | 1.000                    | 3.500                       |                     |

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

**SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)**

**Swaps auf Rohstoffe und Waren**

(Basiswert(e):

|                                                                                                   |     |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------|
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>01.06.2022/11.07.2022,  | EUR | 456.263 |
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>04.05.2022/11.07.2022,  |     |         |
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>07.03.2022/11.04.2022,  |     |         |
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>09.06.2022/11.07.2022,  |     |         |
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>11.01.2022/11.04.2022,  |     |         |
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>11.04.2022/11.07.2022,  |     |         |
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>23.02.2022/11.04.2022,  |     |         |
| Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>29.06.2022/11.07.2022,  |     |         |
| Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>07.02.2022/11.04.2022, |     |         |
| Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>10.05.2022/11.07.2022, |     |         |
| Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return)<br>15.03.2022/11.04.2022) |     |         |

Übersicht Anteilklassen

| Anteil-<br>klasse | Ertrags-<br>verwendung | Zielgruppe                                         | Ausgabeaufschlag        |                           | Verwaltungsvergütung         |                                | Mindest-<br>anlage-<br>summe<br>in Fonds-<br>währung | Fonds<br>währung |
|-------------------|------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|
|                   |                        |                                                    | Bis-zu-<br>Satz<br>in % | tatsächl.<br>Satz<br>in % | Bis-zu-<br>Satz<br>in % p.a. | tatsächl.<br>Satz<br>in % p.a. |                                                      |                  |
| I                 | ausschüttend           | Institutionelle<br>Anleger                         | 5,00                    | ---                       | 1,50                         | 0,80                           | 75.000                                               | EUR              |
| R                 | ausschüttend           | Privatanleger<br>und<br>Institutionelle<br>Anleger | 5,00                    | 3,50                      | 1,50                         | 1,35                           | ---                                                  | EUR              |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW RS Flex I

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 112,60 |
| Umlaufende Anteile | STK | 85.874 |

#### LBBW RS Flex R

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 57,32   |
| Umlaufende Anteile | STK | 770.026 |

### 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

30049 [6] 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)