

LB≡BW Asset Management

LBBW Rohstoffe & Ressourcen

Halbjahresbericht zum 31.07.2019

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2019	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2019	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 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)



Jürgen Zirn

LBBW Rohstoffe & Ressourcen

Halbjahresbericht zum 31.07.2019

Vermögensübersicht zum 31.07.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	31.161.294,47	100,14
1. Investmentanteile	30.972.820,13	99,54
Aktienfonds	30.476.360,13	97,94
Sonstige	496.460,00	1,60
2. Bankguthaben	188.273,84	0,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	200,50	0,00
II. Verbindlichkeiten	-45.032,50	-0,14
III. Fondsvermögen	31.116.261,97	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	30.972.820,13	99,54
Investmentanteile							EUR	30.972.820,13	99,54
Gruppenfremde Investmentanteile									
DWS Inv.-Global Agribusiness Inhaber-Anteile FC o.N.	DWS0BW		ANT	6.000	6.000		EUR 177,000	1.062.000,00	3,41
I.M.-I.Bloomb.Comm.x-Agri.UETF Registered Shs oN	A2DPAK		ANT	24.100	24.100		EUR 20,600	496.460,00	1,60
I.M.-I.STOXX E.600 O.O.G UETF Registered Shares Acc o.N.	A0RPSB		ANT	16.000	9.000	3.000	EUR 195,860	3.133.760,00	10,07
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0F5UK		ANT	65.000	75.000	70.000	EUR 43,975	2.858.375,00	9,19
iSh.ST.Eu.600 Food&Be.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0H08H		ANT	32.500	10.000	22.500	EUR 78,950	2.565.875,00	8,25
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0Q4R3		ANT	17.000	7.000		EUR 81,280	1.381.760,00	4,44
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0H08M		ANT	80.000		45.000	EUR 32,395	2.591.600,00	8,33
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A1JKQJ		ANT	50.000	95.000	45.000	EUR 10,572	528.600,00	1,70
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Bas.Res. Act. au Port. EUR Acc. oN	LYX01X		ANT	70.000	15.000	10.000	EUR 55,876	3.911.320,00	12,57
Lyxor World Water UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	LYX0CA		ANT	30.000		20.000	EUR 39,195	1.175.850,00	3,78
OSS.US Min.Var.ESG NRUCIT.ETF Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	A1JH1Y		ANT	8.000			EUR 202,950	1.623.600,00	5,22
Pictet-Clean Energy Namens-Anteile l dy EUR o.N.	A1H95L		ANT	26.700	10.000		EUR 89,910	2.400.597,00	7,71
Xtr.(IE)-ESG MSCI Europe U.ETF Registered Shares 1C o.N.	A2JHSG		ANT	120.000	55.000		EUR 19,734	2.368.080,00	7,61
Xtr.Stoxx Eur.600 Bas.Res.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1SB		ANT	20.000	20.000		EUR 98,010	1.960.200,00	6,30
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	A0LEW9		ANT	110.000		63.500	USD 29,503	2.914.743,13	9,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.972.820,13	99,54

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	188.273,84	0,61
Bankguthaben							EUR	188.273,84	0,61
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	163.132,28			% 100,000	163.132,28	0,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	27.992,61			% 100,000	25.141,56	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	200,50	0,00
Zinsansprüche			EUR	200,50				200,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-45.032,50	-0,14
Fondsvermögen							EUR	31.116.261,97	100,00¹⁾
Anteilwert							EUR	27,11	
Umlaufende Anteile							STK	1.147.573	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2019		
US-Dollar	(USD)	1,1134000	=	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
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	A0MU8J	ANT	8.000	8.000	
LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I	A0X97E	ANT	9.500	9.500	
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	A0M59G	ANT		57.500	
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	A12CCM	ANT	30.000	66.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	27,11
Umlaufende Anteile	STK	1.147.573

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 2019

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30025 [10] 09/2019 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