

LB≡BW Asset Management

LBBW Renten Euro Flex

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	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16

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.

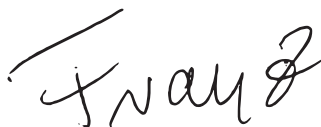
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Frank Hagenstein
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz



Jürgen Zirn

LBBW Renten Euro Flex

Halbjahresbericht zum 31.07.2020

Vermögensübersicht zum 31.07.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	59.798.541,25	100,19
1. Anleihen	55.183.467,97	92,46
Frankreich	9.377.132,97	15,71
Spanien	7.892.755,00	13,22
Niederlande	6.350.105,00	10,64
Bundesrep. Deutschland	5.593.215,00	9,37
Italien	3.588.300,00	6,01
Slowenien	3.315.825,00	5,56
Portugal	2.553.790,00	4,28
Finnland	2.402.690,00	4,03
Island	2.040.000,00	3,42
Slowakei	1.862.580,00	3,12
USA	1.531.900,00	2,57
Polen	1.046.810,00	1,75
Norwegen	1.037.000,00	1,74
Luxemburg	1.032.215,00	1,73
Estland	1.017.900,00	1,71
Kaimaninseln	1.013.300,00	1,70
Tschechische Republik	1.010.500,00	1,69
Andean Development Corp.	1.008.200,00	1,69
Schweiz	994.800,00	1,67
Belgien	514.450,00	0,86
2. Derivate	-585.423,90	-0,98
3. Bankguthaben	5.040.406,28	8,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	160.090,90	0,26
II. Verbindlichkeiten	-116.103,74	-0,19
III. Fondsvermögen	59.682.437,51	100,00

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
Bestandspositionen							EUR	55.183.467,97	92,46
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	48.699.352,97	81,60
Verzinsliche Wertpapiere									
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	A28VK8		EUR	800	800		% 108,860	870.880,00	1,46
0,0000 % Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2020(27)	A28ZTS		EUR	1.600	1.600		% 100,530	1.608.480,00	2,70
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(27)	A28VNV		EUR	500	1.000	500	% 102,890	514.450,00	0,86
0,1250 % Caixa Económica Montepio Geral EO-Med.-Term Obr. Hip.2019(24)	A2SAAT		EUR	1.000			% 100,150	1.001.500,00	1,68
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2SA4V		EUR	1.000			% 101,050	1.010.500,00	1,69
0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY5V		EUR	1.000			% 101,931	1.019.310,00	1,71
0,0100 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	A28ZAP		EUR	1.200	1.200		% 101,720	1.220.640,00	2,05
1,1250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(25)	A19WBF		EUR	1.000			% 100,820	1.008.200,00	1,69
0,0100 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2019(28)	A2R7JH		EUR	500		1.000	% 101,714	508.570,00	0,85
1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Non-Pref. MTN 20(28/29)	A28YCV		EUR	800	800		% 101,950	815.600,00	1,37
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	A2RWHX		EUR	1.000			% 104,320	1.043.200,00	1,75
0,5500 % Deutsche Hypothekenbank MTN-IHS S.470 v.2016(2022)	DHY470		EUR	800	800		% 101,765	814.120,00	1,36
0,8750 % Elering A.S. EO-Bonds 2018(18/23)	A190AW		EUR	1.000			% 101,790	1.017.900,00	1,71
0,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	A28V1E		EUR	500	500		% 102,870	514.350,00	0,86
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	A2R5TJ		EUR	500			% 99,240	496.200,00	0,83
1,3000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/31)	A2R5TH		EUR	500			% 97,720	488.600,00	0,82
0,2500 % Finnland, Republik EO-Bonds 2020(40)	A28YTG		EUR	750	750		% 104,340	782.550,00	1,31
0,8750 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	A2RYDJ		EUR	1.000			% 101,570	1.015.700,00	1,70
0,2500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2013(24) ****)	A1HGZ		EUR	2.000			% 105,860	2.252.721,97	3,77
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A2AAQY		EUR	500		500	% 105,610	528.050,00	0,88
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23)	A2AASH		EUR	1.000			% 104,130	1.041.300,00	1,74
1,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28VA1		EUR	700	700		% 106,760	747.320,00	1,25
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	A1ZRRY		EUR	1.000			% 101,330	1.013.300,00	1,70
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	800	800		% 102,600	820.800,00	1,38
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	A28X37		EUR	2.000	2.000		% 102,000	2.040.000,00	3,42
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	A19N64		EUR	1.000		500	% 104,810	1.048.100,00	1,76

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
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	A2R7BC		EUR	500	1.000	500	% 103,360	516.800,00	0,87
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	A28W3W		EUR	800	800		% 100,817	806.536,00	1,35
0,5000 % La Banque Postale EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	A28YPB		EUR	1.500	1.500		% 99,669	1.495.035,00	2,50
0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 20(26)	LB2CTH		EUR	800	1.500	700	% 102,150	817.200,00	1,37
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(25)	A28WL4		EUR	500	500		% 102,770	513.850,00	0,86
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2020(30)	A28WL5		EUR	500	500		% 103,673	518.365,00	0,87
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	A19ZWS		EUR	1.000			% 104,681	1.046.810,00	1,75
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	A28SHV		EUR	1.000	500		% 98,020	980.200,00	1,64
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(27)	A28X1Q		EUR	2.000	4.000	2.000	% 103,775	2.075.500,00	3,48
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2020(30)	A28UYR		EUR	950	5.450	4.500	% 104,090	988.855,00	1,66
1,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.20(2120)Reihe1490	NRWOL1		EUR	500			% 126,337	631.685,00	1,06
0,1250 % Oma Säästöpankki Oyj EO-Med.-T.Mort.Cov.Bds 20(23)	A28VQ6		EUR	600	1.000	400	% 100,740	604.440,00	1,01
0,7000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27)	A28VSL		EUR	500	1.000	500	% 104,572	522.860,00	0,88
0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(35)	A28ZJ1		EUR	1.000	1.000		% 102,943	1.029.430,00	1,72
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2RYDX		EUR	1.500			% 102,380	1.535.700,00	2,57
0,1250 % SID Banka d.d. EO-Bonds 2020(25)	A28ZG3		EUR	2.500	2.500		% 100,381	2.509.525,00	4,20
0,2500 % Slowakei EO-Anl. 2020(25)	A28W8A		EUR	800	800		% 103,210	825.680,00	1,38
3,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(45)	A1Z43R		EUR	500	1.000	500	% 161,260	806.300,00	1,35
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	1.000		1.000	% 108,650	1.086.500,00	1,82
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	A28WLL		EUR	250	2.750	2.500	% 109,440	273.600,00	0,46
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A19XB2		EUR	1.000			% 103,700	1.037.000,00	1,74
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 2020(25/26)	A28ST7		EUR	1.000			% 99,480	994.800,00	1,67
0,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28ZQP		EUR	800	800		% 100,430	803.440,00	1,35
0,5000 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2R3U8		EUR	1.000		1.000	% 103,690	1.036.900,00	1,74

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.544.055,00	9,29
Verzinsliche Wertpapiere									
3,7500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2013(23)	A1HL54		EUR	1.000			% 108,505	1.085.050,00	1,82
1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	A181M3		EUR	500			% 100,320	501.600,00	0,84
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZVG8		EUR	1.000			% 108,280	1.082.800,00	1,81
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)	A28TBB		EUR	700	1.700	1.000	% 100,440	703.080,00	1,18
1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2015(25)	A1ZW67		EUR	500			% 108,745	543.725,00	0,91
2,5000 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2014(24)	A1ZL2J		EUR	1.000			% 108,070	1.080.700,00	1,81
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	A2RZ4E		EUR	500			% 109,420	547.100,00	0,92
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	940.060,00	1,58
Verzinsliche Wertpapiere									
3,8280 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	AOKAHT		EUR	1.000	1.000		% 94,006	940.060,00	1,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR	55.183.467,97	92,46
Derivate							EUR	-585.423,90	-0,98
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	-67.485,53	-0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Future 08.09.20		185	EUR	-2.000				-22.200,00	-0,04
Long Gilt Future 28.09.20		CH5	GBP	-2.000				-45.285,53	-0,08
Swaps							EUR	-517.938,37	-0,87
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
PAYER SWAP 26.02.20/26.02.25		OTC	PLN	20.000				-249.662,94	-0,42
Credit Default Swaps									
Protection Buyer									
CDS Euro iTraxx Europe Crossover BNP Paribas 20.03.2020/20.06.2025		OTC	EUR	5.000				-299.086,10	-0,50
CDS HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2009(19) J.P.Morgan 25.02.2020/20.12.2024		OTC	EUR	3.000				30.810,67	0,05

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.040.406,28	8,45
Bankguthaben							EUR	5.040.406,28	8,45
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	4.430.406,28			% 100,000	4.430.406,28	7,42
BNP Paribas S.A. (Paris)			EUR	610.000,00			% 100,000	610.000,00	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	160.090,90	0,26
Zinsansprüche			EUR	160.090,90				160.090,90	0,26
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-67.666,96	-0,11
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	-5.889,37			% 100,000	-6.536,85	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	-72.286,36			% 100,000	-61.130,11	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-48.436,78	-0,08
Fondsvermögen							EUR	59.682.437,51	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	33,13	
Umlaufende Anteile							STK	1.801.446	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

****) Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

Fußnoten:

¹⁾ 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		
Britische Pfund	(GBP)	0,9009500	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,4126500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1825000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
CH5	London Financ.Prod.Div.

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					
1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2R4Y0	EUR		1.000	
1,6250 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28VQE	EUR	500	500	
1,6250 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28X77	EUR	1.000	1.000	
1,9500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/24)Ser.A	A28V99	EUR	1.500	1.500	
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	A2RY5P	EUR	1.500	1.500	
1,6250 % Arion Bank hf. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	A189VE	EUR		1.000	
1,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(27)	A19BX2	EUR		1.000	
0,8750 % Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	A2R80L	EUR		1.500	
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2RXDR	EUR		1.000	
1,2500 % bpost S.A. EO-Notes 2018(18/26)	A193AY	EUR		700	
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	A28UVE	EUR	700	700	
1,0000 % Carnival PLC EO-Notes 2019(29/29)	A2R9SK	EUR	1.000	1.000	
0,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)	A19TH8	EUR		1.000	
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DL19U2	EUR	500	1.000	
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DL19VB	EUR	500	500	
0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	A188S4	EUR		1.000	
4,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA EO-Notes 2014(14/24) Reg.S	A1ZC60	EUR		1.000	
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	A1VJRV	EUR		2.000	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(23)	A289RC	EUR	7.000	7.000	
0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28SVG	EUR		1.500	
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	A19FF8	EUR		1.000	
0,3500 % Régie Auton.Transp. Par.(RATP) EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R3YK	EUR		1.000	
2,8750 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(29)Reg.S	A2RSUU	EUR		750	
1,3750 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/26)	A28WV5	EUR	900	900	
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(22)	A28XZ3	EUR	1.000	1.000	
0,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28XZ4	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % Slowakei EO-Anl. 2020(32)	A28W8B	EUR	800	800	
1,0000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(70)	A28TS3	EUR	2.000	2.000	
0,0100 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2020(27)	A28Y4J	EUR	2.800	2.800	
1,4910 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQ7	EUR	400	400	
2,6250 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	A1ZXH7	EUR		1.500	
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 2020(35)	A28X86	EUR	700	700	
2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(23)	A2LQ6H	EUR	500	500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere					
0,7500 % ABANCA Corporación Bancaria SA EO-Cédulas Hip. 2019(29)	A2R2K9	EUR		500	
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E	EUR		2.000	
1,1250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/25)Reg.S	A254P8	EUR		500	
1,6250 % Albemarle New Holding GmbH Bonds v.19(19/28)Reg.S	A254P9	EUR		1.000	
2,6500 % Apple Inc. DL-Notes 2020(20/50)	A28W11	USD	1.000	1.000	
1,8750 % Chile, Republik EO-Bonds 2015(30)	A1Z14X	EUR		1.000	
1,1250 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2019(29)	A2ROWG	EUR		2.000	
2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	A1ZLUU	EUR		1.000	
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25)	A1Z6CY	EUR		1.000	
1,1250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28SC9	EUR		500	
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	A28WUY	EUR	1.000	1.000	
2,7500 % Peru EO-Bonds 2015(26)	A1Z9PU	EUR		1.000	
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	A1Z0AH	EUR	700	700	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BUND, ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)			EUR		51.445,71
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
NOK/EUR			EUR		4.396
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
GBP/EUR			EUR		5.759
NOK/EUR			EUR		4.805
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): Euro Bund Future 06.03.20, Euro Bund Future 08.09.20)			EUR		213,25
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Credit Default Swaps					
Protection Seller					
(Basiswert(e): CDS Euro iTraxx Europe Crossover BNP Paribas 20.09.2019/20.12.2024)			EUR		9.000
Protection Buyer					
(Basiswert(e): CDS Deutsche Bank Subord. EUR 19/24 20.02.2020/20.12.2024, CDS Euro iTraxx Europe Crossover BNP Paribas 20.09.2019/20.12.2024)			EUR		8.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	33,13
Umlaufende Anteile	STK	1.801.446

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

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