

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Zyklus Strategie**

**Halbjahresbericht zum 30.04.2021**



# Inhalt

|  |    |
|--|----|
| Vermögensübersicht zum 30.04.2021  | 8  |
| Vermögensaufstellung zum 30.04.2021  | 9  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,<br>soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 12 |
| 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 Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



# LBBW Zyklus Strategie

## Halbjahresbericht zum 30.04.2021

## Vermögensübersicht zum 30.04.2021

| Anlageschwerpunkte                      | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens |
|---|-----------------------|----------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>113.241.256,37</b> | <b>100,08</b>        |
| <b>1. Aktien</b>                        | <b>107.552.330,00</b> | <b>95,05</b>         |
| Frankreich                              | 42.346.930,00         | 37,42                |
| Bundesrep. Deutschland                  | 33.809.050,00         | 29,88                |
| Italien                                 | 11.491.750,00         | 10,16                |
| Niederlande                             | 6.684.300,00          | 5,91                 |
| Finnland                                | 3.951.000,00          | 3,49                 |
| Belgien                                 | 3.877.200,00          | 3,43                 |
| Spanien                                 | 2.931.500,00          | 2,59                 |
| Österreich                              | 2.460.600,00          | 2,17                 |
| <b>2. Bankguthaben</b>                  | <b>4.676.915,43</b>   | <b>4,13</b>          |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>1.012.010,94</b>   | <b>0,89</b>          |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-85.248,86</b>     | <b>-0,08</b>         |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>113.156.007,51</b> | <b>100,00</b>        |



# Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

| Gattungsbezeichnung   | WKN    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.04.2021 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR       | % des Fondsvermögens |      |
|---|--------|-------|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------|----------------------|------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                   |        |       |                                       |                    |                                     |                    | <b>EUR</b> | <b>107.552.330,00</b> | <b>95,05</b>         |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |        |       |                                       |                    |                                     |                    | <b>EUR</b> | <b>107.552.330,00</b> | <b>95,05</b>         |      |
| <b>Aktien</b>   |        |       |                                       |                    |                                     |                    |            |                       |                      |      |
| A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52                              | 915445 |       | STK                                   | 2.000.000          | 2.000.000                           |                    | EUR        | 1,627                 | 3.254.000,00         | 2,88 |
| AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12                   | A0JL2Y |       | STK                                   | 750.000            | 750.000                             |                    | EUR        | 3,866                 | 2.899.500,00         | 2,56 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                          | 840400 |       | STK                                   | 20.000             | 24.000                              | 4.000              | EUR        | 216,400               | 4.328.000,00         | 3,82 |
| Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5                       | A143DP |       | STK                                   | 58.000             | 58.000                              |                    | EUR        | 74,100                | 4.297.800,00         | 3,80 |
| Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1              | 850312 |       | STK                                   | 250.000            | 260.000                             | 170.000            | EUR        | 16,685                | 4.171.250,00         | 3,69 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                              | 855705 |       | STK                                   | 180.000            | 180.000                             |                    | EUR        | 23,525                | 4.234.500,00         | 3,74 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1                | 519000 |       | STK                                   | 48.000             | 48.000                              |                    | EUR        | 83,400                | 4.003.200,00         | 3,54 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                         | 887771 |       | STK                                   | 40.000             | 40.000                              |                    | EUR        | 53,390                | 2.135.600,00         | 1,89 |
| Bouygues S.A. Actions Port. EO 1                            | 858821 |       | STK                                   | 120.000            | 120.000                             |                    | EUR        | 35,640                | 4.276.800,00         | 3,78 |
| Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5                         | 852362 |       | STK                                   | 250.000            | 250.000                             |                    | EUR        | 16,105                | 4.026.250,00         | 3,56 |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25                            | 851194 |       | STK                                   | 70.000             | 85.000                              | 15.000             | EUR        | 58,630                | 4.104.100,00         | 3,63 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                         | 555200 |       | STK                                   | 90.000             | 101.000                             | 11.000             | EUR        | 48,955                | 4.405.950,00         | 3,89 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N.                                  | ENAG99 |       | STK                                   | 400.000            | 400.000                             |                    | EUR        | 10,026                | 4.010.400,00         | 3,54 |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4                             | 853452 |       | STK                                   | 44.000             | 44.000                              |                    | EUR        | 91,120                | 4.009.280,00         | 3,54 |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1                               | A0ER6Q |       | STK                                   | 330.000            | 330.000                             |                    | EUR        | 12,370                | 4.082.100,00         | 3,61 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.                     | EVNK01 |       | STK                                   | 100.000            | 100.000                             |                    | EUR        | 29,120                | 2.912.000,00         | 2,57 |
| Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25                 | A2ABUQ |       | STK                                   | 130.000            |                                     |                    | EUR        | 22,550                | 2.931.500,00         | 2,59 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.                     | 604700 |       | STK                                   | 55.000             | 55.000                              |                    | EUR        | 76,220                | 4.192.100,00         | 3,70 |
| Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.                             | A2DF66 |       | STK                                   | 750.000            | 750.000                             |                    | EUR        | 5,422                 | 4.066.500,00         | 3,59 |
| KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.                    | 854943 |       | STK                                   | 60.000             | 70.000                              | 10.000             | EUR        | 64,620                | 3.877.200,00         | 3,43 |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.                        | LEG111 |       | STK                                   | 35.000             | 35.000                              |                    | EUR        | 115,700               | 4.049.500,00         | 3,58 |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N.                                  | 874341 |       | STK                                   | 60.000             | 60.000                              |                    | EUR        | 41,010                | 2.460.600,00         | 2,17 |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4                              | 906849 |       | STK                                   | 300.000            | 350.000                             | 350.000            | EUR        | 10,350                | 3.105.000,00         | 2,74 |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | PAH003 |       | STK                                   | 15.000             | 15.000                              | 35.000             | EUR        | 87,580                | 1.313.700,00         | 1,16 |
| Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.                       | 881463 |       | STK                                   | 100.000            | 125.000                             | 25.000             | EUR        | 39,510                | 3.951.000,00         | 3,49 |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                              | 920657 |       | STK                                   | 50.000             | 59.000                              | 9.000              | EUR        | 87,270                | 4.363.500,00         | 3,86 |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01                      | A2AJ7T |       | STK                                   | 80.000             | 80.000                              |                    | EUR        | 47,310                | 3.784.800,00         | 3,34 |
| Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50                       | 850727 |       | STK                                   | 100.000            |                                     |                    | EUR        | 37,120                | 3.712.000,00         | 3,28 |
| Uniper SE Namens-Aktien o.N.                                | UNSE01 |       | STK                                   | 80.000             | 80.000                              |                    | EUR        | 30,340                | 2.427.200,00         | 2,15 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                      | 766403 |       | STK                                   | 10.000             | 139.925                             | 129.925            | EUR        | 216,700               | 2.167.000,00         | 1,92 |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                             |        |       |                                       |                    |                                     |                    | <b>EUR</b> | <b>107.552.330,00</b> | <b>95,05</b>         |      |

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

| Gattungsbezeichnung   | WKN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.04.2021 | 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> |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | <b>4.676.915,43</b>   | <b>4,13</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | <b>4.676.915,43</b>   | <b>4,13</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |     |       |   |                       |   |                       |           |                       |                              |
| Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)                                      |     |       |   | EUR 4.676.915,43      |   |                       | % 100,000 | 4.676.915,43          | 4,13                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | <b>1.012.010,94</b>   | <b>0,89</b>                  |
| Dividendenansprüche   |     |       |   | EUR 1.012.010,94      |   |                       |           | 1.012.010,94          | 0,89                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>  |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | <b>-85.248,86</b>     | <b>-0,08</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>  |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | <b>113.156.007,51</b> | <b>100,00<sup>1)</sup></b>   |
| <b>LBBW Zyklus Strategie I</b>  |     |       |   |                       |   |                       |           |                       |                              |
| Fondsvermögen   |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | 109.199.101,72        | 96,50                        |
| Anteilwert  |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | 79,72                 |                              |
| Umlaufende Anteile  |     |       |   |                       |   |                       | STK       | 1.369.746             |                              |
| <b>LBBW Zyklus Strategie R</b>  |     |       |   |                       |   |                       |           |                       |                              |
| Fondsvermögen   |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | 3.956.905,79          | 3,50                         |
| Anteilwert  |     |       |   |                       |   |                       | EUR       | 37,29                 |                              |
| Umlaufende Anteile  |     |       |   |                       |   |                       | STK       | 106.101               |                              |

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## 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>Aktien</b>   |        |                                     |                          |                             |                     |
| adidas AG Namens-Aktien o.N.                                | A1EWWW | STK                                 | 20.000                   | 20.000                      |                     |
| AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.                        | A1J1DR | STK                                 |                          | 90.000                      |                     |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | A2ANT0 | STK                                 | 150.000                  | 150.000                     |                     |
| Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5                  | A2PB32 | STK                                 | 40.000                   | 88.000                      |                     |
| alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.                  | A0LD2U | STK                                 |                          | 75.000                      |                     |
| Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01                         | A2DW8Z | STK                                 | 356.250                  | 356.250                     |                     |
| BASF SE Namens-Aktien o.N.                                  | BASF11 | STK                                 | 60.000                   | 60.000                      |                     |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N.                                 | BAY001 | STK                                 | 80.000                   | 80.000                      |                     |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.                             | 606214 | STK                                 | 110.000                  | 110.000                     |                     |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32                           | 864684 | STK                                 | 100.000                  | 150.000                     |                     |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N.                               | 710000 | STK                                 | 45.000                   | 45.000                      |                     |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                      | 555750 | STK                                 | 200.000                  | 200.000                     |                     |
| EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1              | 906980 | STK                                 | 700.000                  | 700.000                     |                     |
| Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50   | A0HG6A | STK                                 | 290.000                  | 290.000                     |                     |
| Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.                    | 615402 | STK                                 | 72.000                   | 72.000                      |                     |
| Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50                          | 662211 | STK                                 | 50.000                   | 200.000                     |                     |
| Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20                          | 871028 | STK                                 | 63.000                   | 150.000                     |                     |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1                                | 928624 | STK                                 | 250.000                  | 400.000                     |                     |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.                                 | 897791 | STK                                 |                          | 400.000                     |                     |
| Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20                       | A0DKZZ | STK                                 |                          | 110.000                     |                     |
| Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40                        | 916660 | STK                                 | 310.000                  | 310.000                     |                     |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                 | 578560 | STK                                 |                          | 84.000                      |                     |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N         | 604843 | STK                                 | 50.000                   | 50.000                      |                     |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                       | A0M46B | STK                                 |                          | 300.000                     |                     |
| Icade S.A. Actions au Porteur o.N.                          | 850999 | STK                                 | 22.500                   | 22.500                      |                     |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03        | A11873 | STK                                 |                          | 70.000                      |                     |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.                 | 623100 | STK                                 | 295.000                  | 295.000                     |                     |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4                              | 851223 | STK                                 | 7.000                    | 7.000                       |                     |
| Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.                      | 884884 | STK                                 | 130.000                  | 130.000                     |                     |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04                  | 890963 | STK                                 | 1.200.000                | 1.200.000                   |                     |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.                        | A0ET4X | STK                                 | 70.000                   | 70.000                      |                     |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001                        | A2DSYC | STK                                 | 15.000                   | 30.000                      |                     |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3   | 853292 | STK                                 | 7.500                    | 7.500                       |                     |
| Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10                           | A0LCRN | STK                                 | 2.000.000                | 2.000.000                   |                     |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.         | 843002 | STK                                 | 30.000                   | 30.000                      |                     |
| Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1               | 853598 | STK                                 | 18.750                   | 78.750                      |                     |
| Neste Oyj Registered Shs o.N.                               | A0D9U6 | STK                                 | 90.000                   | 90.000                      |                     |
| Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2                 | 895780 | STK                                 | 100.000                  | 100.000                     |                     |
| Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.                               | A0D655 | STK                                 | 50.000                   | 50.000                      |                     |
| Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.                     | A0J3QM | STK                                 | 100.000                  | 100.000                     |                     |
| Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.                | 853373 | STK                                 | 5.000                    | 20.000                      |                     |
| Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51                   | A14V64 | STK                                 | 100.000                  | 400.000                     |                     |
| Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.                       | A0B9FU | STK                                 | 180.000                  | 375.000                     |                     |
| Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125         | A0EABR | STK                                 | 30.000                   | 60.000                      |                     |
| Red Eléctrica Corporación S.A. Acciones Port. EO -,50       | A2ANA3 | STK                                 | 50.000                   | 200.000                     |                     |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1                             | 876845 | STK                                 | 400.000                  | 400.000                     |                     |
| RWE AG Inhaber-Aktien o.N.                                  | 703712 | STK                                 | 130.000                  | 130.000                     |                     |
| SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25                  | A0JLZV | STK                                 | 170.000                  | 170.000                     |                     |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                    | 860180 | STK                                 | 20.000                   | 20.000                      |                     |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                               | 723610 | STK                                 | 35.000                   | 35.000                      |                     |

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

| 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 |
|---|--------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.                      | SHL100 | STK                                 | 175.000                  | 175.000                     |                     |
| Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.                                    | 764545 | STK                                 | 700.000                  | 700.000                     |                     |
| Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.                           | 856200 | STK                                 | 32.000                   | 32.000                      |                     |
| STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04            | 893438 | STK                                 | 125.000                  | 125.000                     |                     |
| Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70                         | 871004 | STK                                 | 200.000                  | 200.000                     |                     |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.                        | 881026 | STK                                 | 100.000                  | 100.000                     |                     |
| Valmet Oyj Registered Shares o.N.                               | A1XA9J | STK                                 | 130.000                  | 130.000                     |                     |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                                | 867475 | STK                                 | 49.000                   | 49.000                      |                     |
| Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70                            | 872335 | STK                                 | 55.000                   | 55.000                      |                     |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N.                                   | A1ML7J | STK                                 | 60.000                   | 60.000                      |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                 |        |                                     |                          |                             |                     |
| 1,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2014(21) | A1ZELT | EUR                                 |                          | 5.000                       |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                       |        |                                     |                          |                             |                     |
| Ferrovial S.A. Anrechte   | A2QH9V | STK                                 | 110.000                  | 110.000                     |                     |
| Iberdrola S.A. Anrechte   | A2QJTX | STK                                 | 300.000                  | 300.000                     |                     |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                               |        |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>   |        |                                     |                          |                             |                     |
| Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16                          | A0JMQ9 | STK                                 | 80.000                   | 160.000                     |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                 |        |                                     |                          |                             |                     |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21)        | 110475 | EUR                                 |                          | 5.000                       |                     |
| 3,5000 % Finnland, Republik EO-Notes 2011(21)                   | A1GMUA | EUR                                 | 2.000                    | 7.000                       |                     |
| 3,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2011 (2021)            | A1EWEJ | EUR                                 |                          | 5.000                       |                     |
| <b>Investmentanteile</b>  |        |                                     |                          |                             |                     |
| <b>KVG-eigene Investmentanteile</b>                             |        |                                     |                          |                             |                     |
| LBBW Geldmarktfonds Inhaber-Anteile I                           | A0MU76 | ANT                                 |                          | 65.000                      |                     |

## Übersicht Anteilklassen

| Anteil-<br>klasse | Ertrags-<br>verwendung | Zielgruppe   | Ausgabeaufschlag        |                           | Verwaltungsvergütung          |                                 | Mindest-<br>anlage-<br>summe<br>EUR | 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                          | 0,60                            | 75.000                              | EUR              |
| R                 | ausschüttend           | Privatanleger<br>und<br>Institutionelle<br>Anleger | 5,00                    | 5,00                      | 1,50                          | 1,50                            | ---                                 | EUR              |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW Zyklus Strategie I

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert         | EUR | 79,72     |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.369.746 |

#### LBBW Zyklus Strategie R

|                    |     |         |
|--------------------|-----|---------|
| Anteilwert         | EUR | 37,29   |
| Umlaufende Anteile | STK | 106.101 |

### 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 3. Mai 2021

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