

LB≡BW Asset Management

**LBBW Dividenden Strategie
Small & MidCaps**

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2021	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	15
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



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	74.353.488,16	100,09
1. Aktien	74.394.118,07	100,15
Bundesrep. Deutschland	24.111.373,60	32,46
Finnland	10.884.418,50	14,65
Frankreich	9.926.162,00	13,36
Niederlande	8.840.681,77	11,90
Italien	7.492.313,00	10,09
Österreich	4.640.163,20	6,25
Belgien	2.522.120,00	3,40
Spanien	2.476.140,00	3,33
Portugal	1.640.026,00	2,21
Luxemburg	1.321.920,00	1,78
Schweiz	538.800,00	0,73
2. Derivate	-223.474,00	-0,30
3. Bankguthaben	137.604,09	0,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	45.240,00	0,06
II. Verbindlichkeiten	-67.432,12	-0,09
III. Fondsvermögen	74.286.056,04	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	74.394.118,07	100,15
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	71.332.989,30	96,02
Aktien									
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	A2GS63		STK	30.000	6.350	350	EUR 24,000	720.000,00	0,97
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	509310		STK	6.400		100	EUR 154,200	986.880,00	1,33
AMAG Austria Metall AG Inhaber-Aktien o.N.	A1JFYU		STK	25.994		1.306	EUR 37,800	982.573,20	1,32
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	632305		STK	21.500	250	1.250	EUR 47,380	1.018.670,00	1,37
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	A110YL		STK	233.000	2.000		EUR 4,191	976.503,00	1,31
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	28.200	200		EUR 32,590	919.038,00	1,24
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	A2P7YV		STK	38.000	5.000	2.000	EUR 23,080	877.040,00	1,18
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO -,01	A2JLD1		STK	24.000		3.200	EUR 71,540	1.716.960,00	2,31
BEFESA S.A. Actions o.N.	A2H5Z1		STK	20.400	1.150	2.350	EUR 64,800	1.321.920,00	1,78
Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	520160		STK	125.000	3.000	2.000	EUR 6,440	805.000,00	1,08
Brembo S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DYYS		STK	85.000	1.000		EUR 10,680	907.800,00	1,22
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	540710		STK	57.500	5.521	5.521	EUR 15,650	899.875,00	1,21
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	540390		STK	9.500		700	EUR 130,600	1.240.700,00	1,67
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	A117Q0		STK	44.000			EUR 17,340	762.960,00	1,03
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	914421		STK	5.200	5.200		EUR 128,400	667.680,00	0,90
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	694642		STK	34.500		3.500	EUR 36,740	1.267.530,00	1,71
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	A1X3XX		STK	62.000	500	1.500	EUR 14,570	903.340,00	1,22
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	556520		STK	31.750	250	1.500	EUR 32,080	1.018.540,00	1,37
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DWS100		STK	8.000	8.159	159	EUR 38,220	305.760,00	0,41
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	A143NB		STK	60.000	11.819	9.819	EUR 8,980	538.800,00	0,73
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	17.000	800		EUR 50,320	855.440,00	1,15
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	72.000	1.000	1.500	EUR 15,940	1.147.680,00	1,54
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	909581		STK	27.500	27.500		EUR 25,000	687.500,00	0,93
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	A115MJ		STK	10.900	4.100	300	EUR 91,700	999.530,00	1,35
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	A0HGPT		STK	71.000	3.000		EUR 9,854	699.634,00	0,94
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	878279		STK	56.500		500	EUR 19,880	1.123.220,00	1,51
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	577220		STK	12.500	800		EUR 65,950	824.375,00	1,11
Fiskars Oy AB Registered Shares Cl.A o.N.	871059		STK	62.000	500	5.000	EUR 18,340	1.137.080,00	1,53
Flow Traders N.V. Aandelen op naam EO -,10	A14V70		STK	26.000	900	2.200	EUR 36,280	943.280,00	1,27
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	579043		STK	11.500	11.500		EUR 41,020	471.730,00	0,64
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	A1XEHR		STK	11.500	1.650	150	EUR 68,100	783.150,00	1,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E		STK	5.500	1.900	4.000	EUR 93,250	512.875,00	0,69
GESCO AG Namens-Aktien o.N.	A1K020		STK	27.427		11.073	EUR 20,500	562.253,50	0,76
GIMV N.V. Actions au Port. o.N.	907547		STK	18.100	250		EUR 54,000	977.400,00	1,32
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	471473		STK	270.000	5.000	2.500	EUR 3,484	940.680,00	1,27
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF		STK	4.800	750	18.450	EUR 45,880	220.224,00	0,30
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	870740		STK	24.750	650	500	EUR 39,950	988.762,50	1,33
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	620010		STK	27.000	3.750	500	EUR 33,400	901.800,00	1,21
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	575980		STK	8.707	10.328	1.621	EUR 39,800	346.538,60	0,47
Intertrust N.V. Aandelen op naam EO -,60	A140RW		STK	56.500	3.000	1.000	EUR 15,180	857.670,00	1,15
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	A0ESMG		STK	10.300	1.100	800	EUR 87,720	903.516,00	1,22
Kemira Oy Registered Shares o.N.	893079		STK	76.500	3.500		EUR 13,280	1.015.920,00	1,37
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	A2YN50		STK	10.500	2.100	350	EUR 64,700	679.350,00	0,91
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	899827		STK	28.800		1.950	EUR 35,520	1.022.976,00	1,38
Korian S.A. Actions Port. EO 5	A0LE05		STK	30.800			EUR 31,140	959.112,00	1,29
Lassila & Tikanoja Oyj Registered Shares EO -,50	898607		STK	52.000	4.800	500	EUR 14,160	736.320,00	0,99
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111		STK	6.600			EUR 121,450	801.570,00	1,08
Lucas Bols N.V. Aandelen op naam EO -,10	A14MCV		STK	57.000	1.500	7.000	EUR 10,540	600.780,00	0,81
Marr S.p.A. Azioni nom. EO-,50	A0ERXE		STK	48.000	500	1.000	EUR 20,100	964.800,00	1,30
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	852488		STK	30.500	400	1.900	EUR 32,850	1.001.925,00	1,35
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	876917		STK	114.000		9.000	EUR 8,675	988.950,00	1,33
Navigator Company S.A., The Acções Nom. o.N.	895885		STK	293.000	12.000	6.000	EUR 2,882	844.426,00	1,14
Nexity Actions au Porteur EO 5	A0DK2J		STK	22.000		1.000	EUR 42,180	927.960,00	1,25
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	22.400	2.900		EUR 36,250	812.000,00	1,09
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	A0JML5		STK	24.000	250	2.000	EUR 44,850	1.076.400,00	1,45
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	691660		STK	5.000	200	250	EUR 160,200	801.000,00	1,08
Quadiant S.A. Actions Port. EO 1	919272		STK	44.300	2.300	8.000	EUR 25,340	1.122.562,00	1,51
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	A12FBT		STK	140.000	142.000	2.000	EUR 5,080	711.200,00	0,96
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	A0D9SU		STK	23.000	23.000		EUR 19,100	439.300,00	0,59
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	A0EABR		STK	21.500		300	EUR 48,200	1.036.300,00	1,40
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acções Nomi. Categoria A EO 1	A0MVJA		STK	340.000	7.000		EUR 2,340	795.600,00	1,07
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	A2DUVQ		STK	20.200	1.200		EUR 37,490	757.298,00	1,02
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	723133		STK	15.000		1.400	EUR 68,000	1.020.000,00	1,37

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sligro Food Group N.V. Aandelen EO -,06	A0MP74		STK	30.000	500	1.500	EUR 24,750	742.500,00	1,00
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	A14UTB		STK	53.000	1.500	500	EUR 19,400	1.028.200,00	1,38
STEF S.A. Actions Port. EO 1	915284		STK	8.100	300	2.100	EUR 90,700	734.670,00	0,99
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	749399		STK	11.650	550		EUR 67,550	786.957,50	1,06
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	744600		STK	75.000	2.000	1.000	EUR 14,020	1.051.500,00	1,42
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100		STK	21.000	10.400	6.900	EUR 34,480	724.080,00	0,97
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	870798		STK	33.000	300	300	EUR 26,640	879.120,00	1,18
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	A0MQWT		STK	20.750	250		EUR 42,540	882.705,00	1,19
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	A0BVU2		STK	43.500	925	1.675	EUR 25,000	1.087.500,00	1,46
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	A1XA9J		STK	33.000		2.200	EUR 36,780	1.213.740,00	1,63
Van Lanschot Kempen N.V. Aand. aan toonder EO1	923948		STK	48.400	900		EUR 21,450	1.038.180,00	1,40
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	A2PSEA		STK	32.250	5.700	1.450	EUR 31,260	1.008.135,00	1,36
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.	A110V9		STK	82.000	15.000	3.000	EUR 8,360	685.520,00	0,92
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	872335		STK	15.500	1.000	200	EUR 58,800	911.400,00	1,23
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	WACK01		STK	47.000	1.000	5.500	EUR 24,240	1.139.280,00	1,53
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	750750		STK	15.750	150	1.900	EUR 52,300	823.725,00	1,11
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	805100		STK	49.500	500	500	EUR 19,320	956.340,00	1,29
Zardoya Otis S.A. Acciones Port. EO 0,10	870854		STK	138.000	22.000		EUR 5,810	801.780,00	1,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.921.090,00	3,93
Aktien									
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	A13SUL		STK	27.500	3.000		EUR 22,000	605.000,00	0,81
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	662720		STK	17.400	250	600	EUR 45,000	783.000,00	1,05
Puuiilo Oyj Registered Shares EO 1	A3CSVU		STK	70.000	75.000	5.000	EUR 7,837	548.590,00	0,74
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	A2YPDD		STK	27.500		1.250	EUR 35,800	984.500,00	1,33
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	140.038,77	0,19
Aktien									
OW Bunker A/S Indehaver Aktier DK 1	A110W0		STK	5.500			DKK 0,000	0,00	0,00
Kampa AG Inhaber-Aktien o.N.nicht not.	A0V9LM		STK	1.173			EUR 0,000	0,00	0,00
NIBC Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1	A2JEZF		STK	19.977		64.023	EUR 7,010	140.038,77	0,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	74.394.118,07	100,15

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Derivate						EUR	-223.474,00	-0,30	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-57.924,00	-0,08	
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Duerr AG 36 16.07.21 K100		185	STK	-10.000		EUR	0,050	-500,00	0,00
Call Gerresheimer AG 93 16.07.21 K100		185	STK	-4.000		EUR	2,210	-8.840,00	-0,01
Call HUGO BOSS AG 36 17.09.21 K100		185	STK	-4.800		EUR	10,030	-48.144,00	-0,06
Call Stroer SE & Co KGaA 74 16.07.21 K100		185	STK	-4.000		EUR	0,110	-440,00	0,00
Aktienindex-Derivate						EUR	-165.550,00	-0,22	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Euro STOXX 50 Future 17.09.21		185	EUR	Anzahl -30			20.400,00	0,03	
MDAX Index Future 17.09.21		185	EUR	Anzahl -7			1.610,00	0,00	
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call EURO STOXX 50 Price EUR 3450 17.09.21		185		Anzahl -300		EUR	625,200	-187.560,00	-0,25
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	137.604,09	0,19	
Bankguthaben						EUR	137.604,09	0,19	
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	137.604,09		%	100,000	137.604,09	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	45.240,00	0,06	
Dividendenansprüche			EUR	45.240,00			45.240,00	0,06	
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-67.432,12	-0,09	
Fondsvermögen						EUR	74.286.056,04	100,00 ¹⁾	
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps I									
Fondsvermögen						EUR	52.470.062,50	70,63	
Anteilwert						EUR	186,14		
Umlaufende Anteile						STK	281.888		
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R									
Fondsvermögen						EUR	21.815.993,54	29,37	
Anteilwert						EUR	69,65		
Umlaufende Anteile						STK	313.209		

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021		
Dänische Kronen	(DKK)	7,4362500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

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					
Aktien					
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	A11QW6	STK	17.346	127.346	
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur o.N.	A141J3	STK	7.000	38.000	
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	A3H220	STK		12.800	
Saras S.p.A. Raffinerie Sarde Azioni nom. o.N.	A0JL4P	STK		380.000	
Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567	913141	STK	3.000	3.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA Azioni nom. EO 0,52	895806	STK		9.000	
Andere Wertpapiere					
7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte	A3H232	STK	110.000	110.000	
Euronext N.V. Anrechte	A3CMR3	STK	8.000	8.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MDAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		8.315,65
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): DUERR AG O.N., FIELMANN AG O.N., GERRESHEIMER AG, HUGO BOSS AG NA O.N., STROEER SE + CO. KGAA, TALANX AG NA O.N.)			EUR		302,56
Gekaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): GERRESHEIMER AG)			EUR		5,17
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		70,21
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		268,80

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps I

Anteilwert	EUR	186,14
Umlaufende Anteile	STK	281.888

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R

Anteilwert	EUR	69,65
Umlaufende Anteile	STK	313.209

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 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
info@LBBW-AM.de