

LBBW Asset Management

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2025	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17

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 Basisinformationsblätter, 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
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	220.321.563,05	100,10
1. Anleihen	187.841.167,19	85,35
Bundesrep. Deutschland	64.441.841,50	29,28
Niederlande	19.974.920,00	9,08
Frankreich	14.714.418,00	6,69
Canada	13.823.568,25	6,28
Österreich	12.046.490,00	5,47
Norwegen	11.337.208,00	5,15
Australien	10.349.969,44	4,70
Spanien	9.060.470,00	4,12
Belgien	7.990.422,00	3,63
Neuseeland	7.078.880,00	3,22
Schweiz	4.024.720,00	1,83
Dänemark	4.010.400,00	1,82
Finnland	3.750.800,00	1,70
Großbritannien	2.923.940,00	1,33
Schweden	1.714.620,00	0,78
Italien	598.500,00	0,27
2. Derivate	16.175.240,98	7,35
3. Bankguthaben	14.365.367,62	6,53
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.939.787,26	0,88
8 II. Verbindlichkeiten	-231.072,63	-0,10
III. Fondsvermögen	220.090.490,42	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	187.841.167,19	85,35
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	183.345.937,19	83,30
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	AAR021	EUR	1.000			%	99,945	999.450,00	0,45
2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29)	A4EB1Y	EUR	1.000	1.000		%	100,290	1.002.900,00	0,46
2,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(27)	A3L4KO	EUR	3.000			%	100,904	3.027.120,00	1,38
3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	A3LKWP	EUR	4.000			%	101,969	4.078.760,00	1,85
3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2023(27)	A3LDP8	EUR	2.800			%	101,020	2.828.560,00	1,29
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	A3LCYX	EUR	2.000	2.000		%	101,840	2.036.800,00	0,93
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	A3LCXR	EUR	2.000			%	103,184	2.063.680,00	0,94
1,0000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	A3K32X	EUR	3.275			%	99,199	3.248.767,25	1,48
2,7500 % Bank of Montreal EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K6H7	EUR	2.000			%	100,701	2.014.020,00	0,92
3,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3LBEB	EUR	2.900			%	101,360	2.939.440,00	1,34
3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)	BLB6J0	EUR	4.000			%	102,020	4.080.800,00	1,85
0,7500 % Bayerische Landesbank OPF-MTN v.18(28)	BLB6JC	EUR	3.000			%	96,260	2.887.800,00	1,31
1,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2018(28)	A191UG	EUR	2.200			%	95,911	2.110.042,00	0,96
2,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	BHY0GY	EUR	2.200			%	101,080	2.223.760,00	1,01
0,3750 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv. v.22(27)	BHY0GN	EUR	2.000			%	97,066	1.941.320,00	0,88
0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(28)	A19X8R	EUR	4.000			%	96,041	3.841.640,00	1,75
0,6250 % BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	A19Z21	EUR	3.000			%	100,004	3.000.120,00	1,36
1,7500 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3K4Q8	EUR	200			%	98,814	197.628,00	0,09
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	A2RUSS5	EUR	1.500			%	98,118	1.471.770,00	0,67
3,1250 % Bque Féderative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)	A3K88W	EUR	2.000	500		%	101,552	2.031.040,00	0,92
0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2021(26)	A3KW4N	EUR	400			%	97,401	389.604,00	0,18
0,3750 % Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	CZ45V8	EUR	2.000			%	95,786	1.915.720,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Commerzbank AG MTN-OPF v.25(28) P.83	CZ45ZK	EUR	4.550	4.550		%	100,695	4.581.622,50	2,08
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY	EUR	4.000			%	95,910	3.836.400,00	1,74
3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	A3LRDB	EUR	4.000			%	103,120	4.124.800,00	1,87
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	A1ZVF7	EUR	1.000	1.000		%	98,820	988.200,00	0,45
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3LBN7	EUR	2.000		500	%	102,173	2.043.460,00	0,93
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	A3LEFW	EUR	4.000			%	101,869	4.074.760,00	1,85
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2024(26)	A3L356	EUR	4.000			%	100,260	4.010.400,00	1,82
1,0000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	A19XCY	EUR	4.000			%	96,665	3.866.600,00	1,76
3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-IHS S.A-167 v.24(27)	DKOYUZ	EUR	2.000			%	101,989	2.039.780,00	0,93
0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DKB043	EUR	1.500			%	97,281	1.459.215,00	0,66
0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2018(2028)	SCB000	EUR	4.000			%	95,664	3.826.560,00	1,74
0,0100 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(28)	A3KQTS	EUR	4.000			%	93,660	3.746.400,00	1,70
0,3750 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(27)A.1477	A2G809	EUR	2.000			%	97,091	1.941.820,00	0,88
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	A3E5UY	EUR	4.000			%	97,357	3.894.280,00	1,77
3,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1272 24(28)	A351XY	EUR	4.000			%	102,430	4.097.200,00	1,86
0,5000 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2018(25)	A1942V	EUR	200			%	99,750	199.500,00	0,09
3,1250 % Erste Group Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandb. 2023(27)	EB09SV	EUR	1.000	1.000		%	102,041	1.020.410,00	0,46
0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2018(25)	A195BW	EUR	4.000			%	99,720	3.988.800,00	1,81
2,6250 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(28)	A3LSOH	EUR	4.000			%	100,865	4.034.600,00	1,83
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2019(25)	A2RYDE	EUR	600			%	99,750	598.500,00	0,27
3,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	A3LN5Y	EUR	2.000			%	101,937	2.038.740,00	0,93
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(27)R.843	LB389C	EUR	3.000			%	102,400	3.072.000,00	1,40
0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28)	HLB2PF	EUR	4.000			%	96,345	3.853.800,00	1,75
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	MHB10J	EUR	2.000	2.000		%	100,541	2.010.820,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	MHB36J		EUR	4.000		%	101,640	4.065.600,00	1,85	
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	A3LDG5		EUR	2.798		%	100,728	2.818.369,44	1,28	
1,1250 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(28)	A191GT		EUR	2.000		%	96,549	1.930.980,00	0,88	
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	A3K4W6		EUR	1.000		%	99,296	992.960,00	0,45	
0,0500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2020(28)	A28SAX		EUR	4.000		%	93,770	3.750.800,00	1,70	
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	4.000	4.000	%	102,446	4.097.840,00	1,86	
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A195GW		EUR	3.000		%	99,727	2.991.810,00	1,36	
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R3T2		EUR	1.600		%	98,072	1.569.152,00	0,71	
3,5000 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	A3LLCQ		EUR	3.500		%	103,149	3.610.215,00	1,64	
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27)	A3LJHS		EUR	2.000	1.000	%	103,360	2.067.200,00	0,94	
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	A2RWZ7		EUR	2.000	2.000	%	96,900	1.938.000,00	0,88	
2,8000 % Spanien EO-Bonos 2023(26)	A3LC67		EUR	3.000	3.000	2.000	%	100,733	3.021.990,00	1,37
1,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2RW3D		EUR	4.000	4.000	%	95,140	3.805.600,00	1,73	
0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	A2RS2T		EUR	3.600		2.000	%	99,603	3.585.708,00	1,63
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	A3LGGJ		EUR	1.700		%	100,860	1.714.620,00	0,78	
2,5830 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(27)	A3L3Q2		EUR	4.000		%	100,618	4.024.720,00	1,83	
0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2064 v.19(27)	HV2ASU		EUR	3.000		%	94,710	2.841.300,00	1,29	
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28)	HV2A0A		EUR	4.000		%	102,091	4.083.640,00	1,86	
0,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(27)	A19DC1		EUR	3.000		%	97,690	2.930.700,00	1,33	
0,0100 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2021(28)	A3KWH1		EUR	4.000		%	92,380	3.695.200,00	1,68	
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	WBPOBK		EUR	4.000	4.000	%	103,253	4.130.124,00	1,88	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.495.230,00	2,04	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,1250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2028)	A3H253		EUR	4.500	4.500	%	99,894	4.495.230,00	2,04	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	187.841.167,19	85,35	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	16.175.240,98	7,35
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-334.538,94	-0,15
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 14,5 Mio.		OTC						-334.538,94	-0,15
Derivate auf Rohstoffe und Waren							EUR	16.509.779,92	7,50
Swaps auf Rohstoffe und Waren									
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.04.2025/11.07.2025		OTC	USD	116.000				8.254.889,96	3,75
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 11.04.2025/11.07.2025		OTC	USD	116.000				8.254.889,96	3,75
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	14.365.367,62	6,53
Bankguthaben							EUR	14.365.367,62	6,53
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	9.602.325,18		% 100.000		9.602.325,18	4,36
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	5.591.097,37		% 100.000		4.763.042,44	2,16
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.939.787,26	0,88
Zinsansprüche			EUR	1.939.787,26				1.939.787,26	0,88
Sonstige Verbindlichkeiten*)			EUR	-231.072,63				-231.072,63	-0,10
Fondsvermögen							EUR	220.090.490,42	100,00 ¹⁾
LBBW Rohstoffe 1 I									
Fondsvermögen							EUR	114.466.076,02	52,01
Anteilwert							EUR	80,11	
Umlaufende Anteile							STK	1.428.808	
LBBW Rohstoffe 1 I USD									
Fondsvermögen							USD	16.151.598,25	6,25
Anteilwert							USD	104,43	
Umlaufende Anteile							STK	154.667	
LBBW Rohstoffe 1 R									
Fondsvermögen							EUR	91.864.906,59	41,74
Anteilwert							EUR	36,79	
Umlaufende Anteile							STK	2.496.749	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 30.06.2025	
US-Dollar (USD)	1,1738500	=
		1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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 Schuldverschreibungen (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					
4,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2011(26) Ser. 64	A1GSKN	EUR			3.000
0,7500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T.Obl.Fonc.2015(25)	A1ZUZD	EUR			3.000
1,7500 % Citigroup Inc. EO-Notes 2015(25)	A1ZVDS	EUR			5.500
1,2500 % Nationwide Building Society EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZXQR	EUR			3.000
2,7500 % OP-Asuntoluoottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2022(26)	A3LBKG	EUR			500
6,2500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 1997(27) 6	193811	EUR	2.000		4.000
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2RXDK	EUR	4.000		4.000
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	A1HNMJ	EUR	4.000		4.000
0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R1X9	EUR			1.000
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	A19W00	EUR			4.900
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 19(25)	A2RW00	EUR			2.000
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	A28YP6	EUR			4.100
1,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	A1ZZFA	EUR			5.000
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(25)	A28U40	EUR			5.000
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Cov.Med.-Term Nts 2015(25)	A1ZVYK	EUR			5.000
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	A28WKH	EUR			1.500
0,3750 % Eika BoligKredit A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(25)	A19SJ5	EUR			3.000
0,7500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-MT. Hyp.Pf. 2015(25)	A1ZVUP	EUR			2.000
0,6250 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(25)	A191ER	EUR			4.000
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R0KC	EUR			2.000
0,7000 % Landesbank Berlin AG Pfandbr.Ser.531 v.2015(2025)	A13SNL	EUR			1.000
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DHY486	EUR			3.000
0,6250 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	A191AC	EUR			700
0,5000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	A19UNT	EUR			4.500
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2017(25)	A19H9E	EUR			200
0,5000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(25)	A2RUVH	EUR			5.500
0,7500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28WSZ	EUR			4.000

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					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR				USD	30.500
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: USD/EUR				USD	15.300
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Swaps auf Rohstoffe und Waren					
(Basiswert(e): Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 13.01.2025/11.04.2025,				EUR	281.264
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 03.01.2025/13.01.2025,					
Commodity Index Swap - short LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 08.04.2025/11.04.2025)					

Übersicht Anteilklassen

Anteilkasse	Ertrags-verwendung	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.		
LBBW Rohstoffe 1 I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Rohstoffe 1 USD	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	100.000	USD
LBBW Rohstoffe 1 R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Rohstoffe 1 I

Anteilwert	EUR	80,11
Umlaufende Anteile	STK	1.428.808

LBBW Rohstoffe 1 I USD

Anteilwert	USD	104,43
Umlaufende Anteile	STK	154.667

LBBW Rohstoffe 1 R

Anteilwert	EUR	36,79
Umlaufende Anteile	STK	2.496.749

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, vertragsswilligen 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

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de