LBBW Asset Management

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 30.06.2026 **7**

Vermögensübersicht zum 30.06.2026 8

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026 9

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen 15

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

Karen Armenakyan
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)

Sebastian Napiralla

LBBW Rohstoffe 1

Halbjahresbericht zum 30.06.2026

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**326.284.754,28**	**100,11**
1. Anleihen	**297.160.555,90**	**91,17**
Bundesrep. Deutschland	97.748.879,60	29,99
Niederlande	36.397.830,00	11,17
Frankreich	22.270.164,00	6,83
Schweden	17.621.440,00	5,41
Australien	17.129.550,00	5,26
Spanien	15.719.500,00	4,82
Österreich	14.603.270,00	4,48
Canada	13.866.821,00	4,25
Belgien	11.495.110,00	3,53
Finnland	10.835.880,00	3,32
Portugal	7.969.740,00	2,45
Norwegen	7.629.320,00	2,34
Schweiz	7.014.880,00	2,15
Italien	6.066.620,00	1,86
Großbritannien	3.901.060,00	1,20
Irland	3.834.480,00	1,18
Neuseeland	3.056.011,30	0,94
2. Derivate	**-17.415.717,24**	**-5,34**
3. Bankguthaben	**37.310.684,63**	**11,45**
4. Geldmarktfonds	**5.999.812,00**	**1,84**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**3.229.418,99**	**0,99**
II. Verbindlichkeiten	**-348.069,56**	**-0,11**
III. Fondsvermögen	**325.936.684,72**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**297.160.555,90**	**91,17**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**295.181.795,90**	**90,56**
Verzinsliche Wertpapiere										
2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(29)	A4EHWT		EUR	4.000			%	99,026	3.961.040,00	1,22
2,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29)	A4EB1Y		EUR	2.000	500		%	99,390	1.987.800,00	0,61
2,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(27)	A3L4K0		EUR	3.000			%	99,861	2.995.830,00	0,92
3,0000 % Aktia Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	A3LYY7		EUR	4.000	2.000		%	100,399	4.015.960,00	1,23
3,0000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2023(27)	A3LDP8		EUR	2.800			%	99,920	2.797.760,00	0,86
1,0000 % ASN Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(28)	A19XCY		EUR	4.000			%	97,040	3.881.600,00	1,19
2,4780 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(29)	A4EB10		EUR	4.000			%	98,905	3.956.200,00	1,21
2,5000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2025(30)	A4EHDV		EUR	2.700	2.700		%	98,950	2.671.650,00	0,82
2,1250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2028)	A3H253		EUR	4.500			%	98,775	4.444.875,00	1,36
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2030)	A3H251		EUR	4.000	4.000		%	99,200	3.968.000,00	1,22
3,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	A3LCYX		EUR	2.000			%	100,352	2.007.040,00	0,62
4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(29)	A3K99C		EUR	2.000			%	104,408	2.088.160,00	0,64
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(30)	A3LCSJ		EUR	2.000	2.000		%	101,810	2.036.200,00	0,62
3,8750 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)	A3LCXR		EUR	2.000			%	101,465	2.029.300,00	0,62
3,3750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	A3LGSL		EUR	2.000			%	101,043	2.020.860,00	0,62
2,6250 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 25(30)	A4D64L		EUR	2.000	2.000		%	98,974	1.979.480,00	0,61
2,7500 % Bank of Montreal EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K6H7		EUR	2.000			%	100,002	2.000.040,00	0,61
3,7075 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	A3LKGN		EUR	2.998			%	101,935	3.056.011,30	0,94
2,5160 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2025(29)	A4ECK8		EUR	4.000			%	99,004	3.960.160,00	1,22
2,4750 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2026(29)	A4ENQY		EUR	4.000	4.000		%	99,082	3.963.280,00	1,22
2,3750 % Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.6 v.2022(2029)	A30VN0		EUR	4.000			%	98,635	3.945.400,00	1,21
3,0000 % BAWAG P.S.K. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3LBEB		EUR	2.900			%	100,260	2.907.540,00	0,89
3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)	BLB6J0		EUR	4.000			%	100,484	4.019.360,00	1,23
3,0000 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.25(30)	BYL0AZ		EUR	2.000	2.000		%	99,726	1.994.520,00	0,61
0,7500 % Bayerische Landesbank OPF-MTN v.18(28)	BLB6JC		EUR	3.000			%	96,970	2.909.100,00	0,89
1,0000 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2018(28)	A191UG		EUR	3.000	800		%	96,620	2.898.600,00	0,89
0,1250 % Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2020(30)	A28SJX		EUR	3.000	3.000		%	90,685	2.720.550,00	0,83

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,0000 % Berlin, Land Landessch.v.2024(2029)Ausg.557	A351PN		EUR	1.400			%	100,754	1.410.554,60	0,43
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LGM8		EUR	2.000	2.000		%	100,802	2.016.040,00	0,62
0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 18(28)	A19X8R		EUR	4.000			%	96,740	3.869.600,00	1,19
1,7500 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3K4Q8		EUR	200			%	99,228	198.456,00	0,06
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	A2RUS5		EUR	1.500			%	99,298	1.489.470,00	0,46
1,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(30)	A3K39W		EUR	4.000	4.000		%	93,520	3.740.800,00	1,15
3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2022(27)	A3K88W		EUR	2.000			%	100,350	2.006.998,00	0,62
0,0100 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2021(26)	A3KW4N		EUR	400			%	99,329	397.316,00	0,12
0,3750 % Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	CZ45V8		EUR	2.000			%	97,317	1.946.340,00	0,60
2,5000 % Commerzbank AG MTN-OPF v.25(28) P.83	CZ45ZK		EUR	4.550			%	99,605	4.532.027,50	1,39
0,1250 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(29)	A3KXDM		EUR	3.000	3.000		%	91,605	2.748.150,00	0,84
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	4.000			%	96,735	3.869.400,00	1,19
3,2960 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	A3LRDB		EUR	4.000			%	101,191	4.047.640,00	1,24
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	A1ZVF7		EUR	1.000			%	99,530	995.300,00	0,31
2,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-M.T.Obl.Fonc.Pu.S. 2025(29)	A4D5XC		EUR	4.000	1.000		%	99,600	3.984.000,00	1,22
3,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3LBN7		EUR	2.000			%	100,636	2.012.720,00	0,62
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	A3LEFW		EUR	4.000			%	100,375	4.015.000,00	1,23
3,3750 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-IHS S.A-167 v.24(27)	DK0YUZ		EUR	2.000			%	100,652	2.013.040,00	0,62
0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DKB043		EUR	1.500			%	98,481	1.477.215,00	0,45
0,8750 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2018(2028)	SCB000		EUR	4.000			%	95,840	3.833.600,00	1,18
2,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15349 v.26(30)	A38269		EUR	4.000	4.000		%	98,962	3.958.480,00	1,21
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(28)	A3KQTS		EUR	4.000			%	95,174	3.806.960,00	1,17
0,3750 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(27)A.1477	A2G809		EUR	2.000			%	98,566	1.971.320,00	0,60
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	A3E5UY		EUR	4.000			%	99,242	3.969.680,00	1,22
3,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1272 24(28)	A351XY		EUR	4.000			%	100,721	4.028.840,00	1,24
3,1250 % Erste Group Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandb. 2023(27)	EB09SV		EUR	1.000			%	100,464	1.004.640,00	0,31
0,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2RXX7		EUR	2.000			%	94,922	1.898.440,00	0,58
2,6250 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(28)	A3LS0H		EUR	4.000			%	99,802	3.992.080,00	1,22
2,0000 % ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(28)	A2RRZQ		EUR	2.000	500		%	97,928	1.958.560,00	0,60

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.23(28)	A3LKLY		EUR	3.000	1.000		%	101,474	3.044.220,00	0,93
1,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2018(30)	A19USN		EUR	3.200	3.200		%	94,450	3.022.400,00	0,93
1,1000 % Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	A2RWFC		EUR	4.000			%	95,862	3.834.480,00	1,18
3,7500 % KBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	A3LNY5		EUR	2.000			%	100,318	2.006.360,00	0,62
2,3750 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Medium-Term Notes 2026(29)	A4ENVT		EUR	4.000	4.000		%	99,049	3.961.960,00	1,22
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	A30VM7		EUR	4.000	4.000		%	100,580	4.023.200,00	1,23
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.24(27)	BHY0GY		EUR	2.200			%	100,053	2.201.166,00	0,68
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv. v.22(27)	BHY0GN		EUR	2.000			%	98,740	1.974.800,00	0,61
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(27)R.843	LB389C		EUR	3.000			%	100,758	3.022.740,00	0,93
0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28)	HLB2PF		EUR	4.000			%	96,942	3.877.680,00	1,19
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	MHB10J		EUR	2.000			%	99,648	1.992.960,00	0,61
3,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2033 v.23(26)	MHB36J		EUR	4.000			%	100,171	4.006.840,00	1,23
0,0100 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 21(29)	A3KTJ6		EUR	3.000	1.000		%	93,220	2.796.600,00	0,86
1,1250 % Nationwide Building Society EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(28)	A191GT		EUR	3.000	1.000		%	96,911	2.907.330,00	0,89
2,0000 % Nationwide Building Society EO-Med.-Term Nts 2022(27)	A3K4W6		EUR	1.000			%	99,373	993.730,00	0,30
2,3750 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.39 v.26(29)	A14J0S		EUR	4.600	4.600		%	98,770	4.543.420,00	1,39
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2017(27)	A19C29		EUR	2.000			%	98,300	1.966.000,00	0,60
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2019(29)	A2RXZ3		EUR	4.000			%	93,330	3.733.200,00	1,15
2,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.25(30) Ausg.923	A383XT		EUR	3.000	3.000		%	99,004	2.970.120,00	0,91
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2030) R.1498	NRW0MA		EUR	1.000	1.000		%	90,881	908.810,00	0,28
3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(29)	NRW0PJ		EUR	4.000	1.000		%	100,618	4.024.720,00	1,23
2,7500 % Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	A4D6E0		EUR	4.000	4.000		%	99,235	3.969.400,00	1,22
4,0000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2023(28)	A3LJT9		EUR	1.000	1.000		%	101,886	1.018.860,00	0,31
0,0500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2020(28)	A28SAX		EUR	4.000			%	95,240	3.809.600,00	1,17
2,7500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2023(30)	A3LDD2		EUR	2.000	2.000		%	99,573	1.991.460,00	0,61
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	4.000			%	100,826	4.033.040,00	1,24
2,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(29)	A3LXQJ		EUR	4.000			%	99,660	3.986.400,00	1,22
3,5000 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	A3LLCQ		EUR	3.500			%	101,315	3.546.025,00	1,09
2,7500 % Sachsen, Freistaat Schatzanw. v.2024(2030)S138	178937		EUR	795	795		%	99,770	793.171,50	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(27)	A3LJHS		EUR	2.000			%	101,248	2.024.960,00	0,62
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	A2RWZ7		EUR	4.000			%	96,860	3.874.400,00	1,19
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	A28SDS		EUR	4.000	4.000		%	92,110	3.684.400,00	1,13
1,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2RW3D		EUR	4.000			%	95,559	3.822.360,00	1,17
2,6250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.22(29)	A3K9RJ		EUR	4.000	1.000		%	99,520	3.980.800,00	1,22
0,3750 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	A2R26L		EUR	4.000	1.000		%	93,290	3.731.600,00	1,14
2,6250 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	A4D7DT		EUR	4.000	4.000		%	99,208	3.968.320,00	1,22
2,5830 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(27)	A3L3Q2		EUR	4.000			%	99,667	3.986.680,00	1,22
3,3040 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(29)	A3LVHN		EUR	3.000			%	100,940	3.028.200,00	0,93
0,0100 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2064 v.19(27)	HV2ASU		EUR	3.000			%	96,338	2.890.140,00	0,89
3,1250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28)	HV2A0A		EUR	4.000			%	100,629	4.025.160,00	1,23
0,8750 % Van Lanschot Kempen N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(27)	A19DC1		EUR	3.000			%	98,810	2.964.300,00	0,91
0,0100 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2021(28)	A3KWH1		EUR	4.000			%	93,980	3.759.200,00	1,15
3,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 19 v. 23(30)	WBP0BJ		EUR	2.000	2.000		%	101,000	2.020.000,00	0,62
3,3750 % Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 20 v. 23(28)	WBP0BK		EUR	4.000			%	101,290	4.051.600,00	1,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**1.978.760,00**	**0,61**
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	A3K8VF		EUR	2.000	2.000		%	98,938	1.978.760,00	0,61
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**297.160.555,90**	**91,17**
Derivate							**EUR**		**-17.415.717,24**	**-5,34**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**475.578,56**	**0,15**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 20,5 Mio.		OTC							475.578,56	0,15
Derivate auf Rohstoffe und Waren							**EUR**		**-17.891.295,80**	**-5,49**
Swaps auf Rohstoffe und Waren										
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 19.05.2026/13.07.2026		OTC	USD	200.000					-17.820.720,75	-5,47
Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 25.06.2026/13.07.2026		OTC	USD	190.000					-70.575,05	-0,02

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**43.310.496,63**	**13,29**
Bankguthaben							**EUR**		**37.310.684,63**	**11,45**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	36.750.401,55			%	100,000	36.750.401,55	11,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	640.571,64			%	100,000	560.283,08	0,17
Geldmarktfonds							**EUR**		**5.999.812,00**	**1,84**
KVG-eigene Geldmarktfonds										
LBBW Geldmarktfonds Inhaber-Anteile I	A0MU76		ANT	62.200	62.200		EUR	96,460	5.999.812,00	1,84
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**3.229.418,99**	**0,99**
Zinsansprüche			EUR	3.229.418,99					3.229.418,99	0,99
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-348.069,56**					**-348.069,56**	**-0,11**
Fondsvermögen							**EUR**		**325.936.684,72**	**100,00** [1]

LBBW Rohstoffe 1 I		
Fondsvermögen	EUR	188.314.687,35	57,78
Anteilwert	EUR	108,60	
Umlaufende Anteile	STK	1.734.090	
LBBW Rohstoffe 1 I USD			
Fondsvermögen	USD	20.290.442,76	5,45
Anteilwert	USD	143,83	
Umlaufende Anteile	STK	141.069	
LBBW Rohstoffe 1 R			
Fondsvermögen	EUR	119.874.737,01	36,78
Anteilwert	EUR	48,96	
Umlaufende Anteile	STK	2.448.343	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
US-Dollar	(USD)	1,1433000	=	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 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					
3,9510 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	A3LKWP	EUR		4.000	
3,3004 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 24(29)	A3LZAR	EUR		4.000	
2,2500 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2024(26)	A3L356	EUR		4.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	A3K32X	EUR		3.275	
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	A3LDG5	EUR		2.798	
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2R3T2	EUR		1.600	
2,8000 % Spanien EO-Bonos 2023(26)	A3LC67	EUR		3.000	
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	A3LGGJ	EUR		1.700	
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			39.800
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		USD			21.500
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Swaps auf Rohstoffe und Waren					
(Basiswert(e): Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 03.03.2026/13.04.2026, Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 12.01.2026/13.04.2026, Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 13.04.2026/13.07.2026, Commodity Index Swap - long LBBW Top 10 Rohstoff Index (Excess Return) 17.03.2026/13.04.2026)		EUR			991.990

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags-verwendung	Ausgabeaufschlag Bis-zu-Satz in %	Ausgabeaufschlag tatsächl. Satz in %	Verwaltungsvergütung Bis-zu-Satz in % p.a.	Verwaltungsvergütung tatsächl. Satz in % p.a.	Mindest-anlage-summe in Fonds-währung	Fonds-währung
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**	**108,60**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.734.090**
LBBW Rohstoffe 1 I USD		
Anteilwert	**USD**	**143,83**
Umlaufende Anteile	**STK**	**141.069**
LBBW Rohstoffe 1 R		
Anteilwert	**EUR**	**48,96**
Umlaufende Anteile	**STK**	**2.448.343**

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

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management

30021 [16] 06/2026 55 25 % Altpapier

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