

**LB**  **BW** Asset Management

LBBW Rohstoffe & Ressourcen

Halbjahresbericht zum 31.07.2021



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2021	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2021	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13



**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 Rohstoffe & Ressourcen

## Halbjahresbericht zum 31.07.2021

## Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>31.104.825,25</b>	<b>100,14</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>3.006.806,17</b>	<b>9,68</b>
USA	572.405,38	1,84
Bundesrep. Deutschland	569.480,00	1,83
Irland	513.975,00	1,65
Dänemark	508.550,23	1,64
Großbritannien	339.078,44	1,09
Frankreich	183.500,00	0,59
Jersey	183.257,12	0,59
Österreich	136.560,00	0,44
<b>2. Zertifikate</b>	<b>370.635,00</b>	<b>1,19</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>27.479.330,00</b>	<b>88,47</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-69.600,00</b>	<b>-0,22</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>317.654,08</b>	<b>1,02</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-43.954,39</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.060.870,86</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.856.771,17</b>	<b>99,34</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.377.441,17</b>	<b>10,87</b>	
<b>Aktien</b>										
DSV Panalpina A/S										
Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY		STK	500		1.500	DKK	1.528,000	102.710,26	0,33
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	2.000			DKK	931,400	250.430,20	0,81
Vestas Wind Systems AS										
Navne-Aktier DK -,20	A3CMNS		STK	5.000	5.000		DKK	231,200	155.409,77	0,50
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	3.000		2.000	EUR	42,250	126.750,00	0,41
Evonik Industries AG										
Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	7.000		8.000	EUR	29,300	205.100,00	0,66
Linde PLC										
Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	1.500			EUR	258,150	387.225,00	1,25
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341		STK	3.000	3.000		EUR	45,520	136.560,00	0,44
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	8.000			EUR	30,010	240.080,00	0,77
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	1.000		3.000	EUR	124,300	124.300,00	0,40
TotalEnergies SE										
Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	5.000	5.000		EUR	36,700	183.500,00	0,59
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517		STK	100.000	100.000		GBP	2,892	339.078,44	1,09
Polymetal International PLC										
Registered Shares o.N.	A1JLWT		STK	10.000		5.000	GBP	15,630	183.257,12	0,59
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	300			USD	621,780	157.306,46	0,51
Advanced Micro Devices Inc.										
Registered Shares DL -,01	863186		STK	1.500		1.500	USD	106,220	134.365,24	0,43
Amazon.com Inc.										
Registered Shares DL -,01	906866		STK	100			USD	3.328,940	280.733,68	0,90
<b>Zertifikate</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH										
Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB		STK	7.500			EUR	49,418	370.635,00	1,19
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>27.479.330,00</b>	<b>88,47</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE										
Inhaber-Anlageaktien	A0F5UK		ANT	70.000			EUR	62,750	4.392.500,00	14,14
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE										
Inhaber-Anlageaktien	A0H08M		ANT	110.000			EUR	25,145	2.765.950,00	8,90
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE										
Inhaber-Anlageaktien	A0H08E		ANT	25.000	15.000		EUR	128,260	3.206.500,00	10,32
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE										
Inhaber-Anlageaktien	A0Q4R0		ANT	80.000			EUR	38,290	3.063.200,00	9,86
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Bas.Res.										
Act. Nom. EUR Acc. oN	LYX01X		ANT	40.000			EUR	85,946	3.437.840,00	11,07
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Oil & G.										
Act. Nom. EUR Acc. oN	LYX02P		ANT	90.000			EUR	37,600	3.384.000,00	10,89
Pictet-Clean Energy										
Namens-Anteile l dy EUR o.N.	A1H95L		ANT	11.000		1.000	EUR	149,640	1.646.040,00	5,30
Xtr.Stoxx Eur.600 Bas.Res.Swap										
Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1SB		ANT	37.000			EUR	150,900	5.583.300,00	17,98
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.856.771,17</b>	<b>99,34</b>	

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-69.600,00</b>	<b>-0,22</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-69.600,00</b>	<b>-0,22</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
STXE 600 Oil & Gas Future 17.09.21		185	EUR	Anzahl 150				-100.500,00	-0,32
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Call STOXX Europe 600 Oil & Gas Pri 270 17.12.21		185		Anzahl 5000		EUR	5,000	25.000,00	0,08
Call STOXX Europe 600 Oil & Gas Pri 310 17.12.21		185		Anzahl -5000		EUR	0,900	-4.500,00	-0,01
Put Euro Stoxx 3600 20.08.21		185		Anzahl -500		EUR	7,200	-3.600,00	-0,01
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3600 17.12.21		185		Anzahl 500		EUR	67,900	33.950,00	0,11
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3900 20.08.21		185		Anzahl 500		EUR	21,100	10.550,00	0,03
Put STOXX Europe 600 Oil & Gas Pri 220 17.12.21		185		Anzahl -5000		EUR	6,100	-30.500,00	-0,10
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>317.654,08</b>	<b>1,02</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>317.654,08</b>	<b>1,02</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	160.132,42		%	100,000	160.132,42	0,52
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	73.056,23		%	100,000	9.821,50	0,03
			NOK	84.612,30		%	100,000	8.076,47	0,03
			SEK	1.034.912,80		%	100,000	101.434,69	0,33
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CAD	5.398,05		%	100,000	3.646,59	0,01
			CHF	9.767,06		%	100,000	9.088,17	0,03
			GBP	9.979,72		%	100,000	11.700,93	0,04
			USD	16.308,67		%	100,000	13.753,31	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			<b>EUR</b>	<b>-43.954,39</b>				<b>-43.954,39</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.060.870,86</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>31,41</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>988.893</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

## Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.07.2021		
Canadische Dollar	(CAD)	1,4803000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0747000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4384000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8529000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,4764000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2027500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1858000	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU	STK		4.000	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	870450	STK	5.000	10.000	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK		500	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0DM94	STK		20.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK	1.500	1.500	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6	STK		6.000	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK		25.862	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	A2DUVQ	STK		4.000	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS	STK		4.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KT6A	EUR	1.000	1.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	913769	STK		2.000	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR)			EUR		7.476,99
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		5.170,65
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): STXE 600 BASIC RES.PR.EUR, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR)			EUR		119,73
Gekaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)			EUR		70,49
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): STXE 600 BASIC RES.PR.EUR, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR)			EUR		45,83
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, STXE 600 BASIC RES.PR.EUR, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR)			EUR		78,95

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>31,41</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>988.893</b>

### 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 2. August 2021

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH





# LB≡BW Asset Management

30025 [12] 09/2021 55 25% Altpapier

## 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)