

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Welt im Wandel**

**Halbjahresbericht zum 31.07.2023**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2023	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18



**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 Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

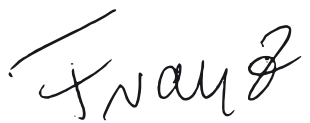
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer



# LBBW Welt im Wandel

## Halbjahresbericht zum 31.07.2023

## Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>30.525.927,87</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>17.644.754,24</b>	<b>57,87</b>
USA	9.189.710,48	30,14
Canada	1.447.961,61	4,75
Japan	1.171.021,25	3,84
Bundesrep. Deutschland	921.684,70	3,02
Irland	903.174,31	2,96
Frankreich	750.186,51	2,46
Schweiz	519.885,37	1,71
Australien	503.558,13	1,65
Hongkong	490.955,50	1,61
Singapur	451.718,16	1,48
Taiwan	338.128,88	1,11
Großbritannien	308.597,32	1,01
Spanien	290.663,50	0,95
Niederlande	258.338,81	0,85
Norwegen	99.169,71	0,33
<b>2. Anleihen</b>	<b>12.346.477,97</b>	<b>40,49</b>
USA	6.257.254,90	20,52
Frankreich	2.111.813,08	6,93
Großbritannien	1.354.196,51	4,44
Bundesrep. Deutschland	1.047.509,00	3,44
Italien	430.960,00	1,41
Luxemburg	290.143,50	0,95
Dänemark	289.920,00	0,95
Finnland	199.966,00	0,66
Irland	191.102,98	0,63
Niederlande	173.612,00	0,57
<b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	<b>117.498,30</b>	<b>0,39</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-113.119,97</b>	<b>-0,37</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>389.545,67</b>	<b>1,28</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>140.771,66</b>	<b>0,46</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-36.641,57</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>30.489.286,30</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.108.730,51</b>	<b>98,75</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.364.305,26</b>	<b>79,91</b>
<b>Aktien</b>									
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	A0LA6D		STK	27.260	27.260		AUD 14,070	234.414,01	0,77
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	890952		STK	725	2.160	3.100	AUD 268,520	118.981,18	0,39
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	879189		STK	15.580	15.580		AUD 15,770	150.162,94	0,49
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	A3D9ZG		STK	2.035	5.025	2.990	CAD 108,500	152.142,98	0,50
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	902914		STK	7.380	7.380		CAD 20,050	101.959,69	0,33
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	867590		STK	5.070	5.070		CAD 57,740	201.717,00	0,66
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173		STK	2.570	2.570		CAD 130,730	231.508,08	0,76
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	813102		STK	2.146		5.280	CAD 89,300	132.050,16	0,43
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039		STK	7.060	7.060		CAD 69,400	337.615,16	1,11
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684		STK	2.510	2.510		CAD 86,960	150.401,10	0,49
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	A2DRBP		STK	3.450	3.450		CAD 59,130	140.567,44	0,46
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	1.110	1.110	1.881	CHF 91,070	105.767,93	0,35
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	2.148	2.940	1.390	EUR 163,360	350.897,28	1,15
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	210	210		EUR 652,200	136.962,00	0,45
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	10.190	10.190		EUR 27,970	285.014,30	0,93
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	2.075		640	EUR 110,860	230.034,50	0,75
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	3.420	3.420		EUR 46,720	159.782,40	0,52
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	8.350	8.350		EUR 34,810	290.663,50	0,95
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	540	540		EUR 159,800	86.292,00	0,28
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	1.177			EUR 97,090	114.274,93	0,37
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.590	1.590		EUR 154,980	246.418,20	0,81
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	1.780	1.780		EUR 52,820	94.019,60	0,31
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	4.950	4.950		EUR 21,240	105.138,00	0,34
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	2.364		340	GBP 111,860	308.597,32	1,01
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	A1C7F3		STK	25.400	25.400		HKD 77,400	228.641,21	0,75
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	A0NJY9		STK	4.630	4.630		HKD 325,800	175.433,25	0,58

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	579779		STK	20.838		73.330	HKD 35,850	86.881,04	0,28
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T		STK	3.774			JPY 4.347,000	104.727,40	0,34
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	851119		STK	2.400	9.150	6.750	JPY 5.709,000	87.466,16	0,29
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840		STK	11.613	14.910	19.670	JPY 2.316,500	171.729,73	0,56
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854279		STK	18.570	18.570		JPY 1.263,500	149.780,72	0,49
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	853687		STK	1.900	1.900		JPY 13.315,000	161.496,66	0,53
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	867003		STK	4.180	4.180		JPY 4.651,000	124.105,60	0,41
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	542064		STK	6.740	6.740		JPY 3.259,000	140.220,99	0,46
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	856912		STK	7.030	7.030		JPY 2.666,500	119.664,60	0,39
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	916008		STK	44.260	44.260		JPY 395,800	111.829,39	0,37
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	A2QG6Z		STK	5.290	5.290		NOK 209,100	99.169,71	0,33
Capitaland Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	691418		STK	181.000	181.000		SGD 2,040	252.221,73	0,83
City Developments Ltd. Registered Shares SD -,50	865825		STK	39.520	39.520		SGD 7,390	199.496,43	0,65
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	1.830	1.830	837	USD 111,330	184.784,27	0,61
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	1.268		800	USD 114,400	131.567,00	0,43
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	790	790	1.381	USD 348,450	249.671,67	0,82
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	560	560		USD 278,620	141.514,85	0,46
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	1.537		900	USD 62,190	86.695,42	0,28
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JLYH		STK	1.320	1.320		USD 83,310	99.740,78	0,33
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	4.269			USD 52,060	201.572,84	0,66
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	1.227			USD 161,540	179.773,78	0,59
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	599	390	250	USD 429,600	233.395,67	0,77
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545		STK	795		1.100	USD 183,140	132.054,15	0,43
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	506	290		USD 471,630	216.448,03	0,71
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	760	760	233	USD 454,550	313.326,38	1,03
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	A2PZEK		STK	7.583	1.180		USD 42,290	290.857,62	0,95
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	A0LEKM		STK	520	520		USD 207,360	97.798,01	0,32
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	1.350	1.350		USD 77,730	95.175,28	0,31

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	620	620		USD 272,810	153.410,00	0,50
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	A12CWQ		STK	190	190		USD 580,550	100.044,90	0,33
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	A1JYNM		STK	1.090	4.300	3.210	USD 111,260	109.993,56	0,36
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	317			USD 511,705	147.123,02	0,48
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	4.270	2.610	3.620	USD 69,550	269.356,04	0,88
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	923889		STK	3.160	3.160		USD 27,800	79.677,11	0,26
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	1.470	1.610	140	USD 390,670	520.869,71	1,71
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	952	130		USD 394,280	340.442,21	1,12
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	1.419		1.170	USD 87,760	112.948,56	0,37
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	6.590	6.590		USD 62,970	376.375,04	1,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	2.848	670		USD 335,930	867.741,73	2,85
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA		STK	1.080	1.080		USD 286,630	280.767,67	0,92
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	A0NHKR		STK	1.630	1.630		USD 78,020	115.344,07	0,38
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	2.700	2.700		USD 42,920	105.105,44	0,34
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	3.153	2.460	610	USD 110,390	315.686,06	1,04
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	897		510	USD 467,420	380.278,21	1,25
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	600	600		USD 223,040	121.376,81	0,40
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2DNKR		STK	2.710	2.710		USD 76,860	188.917,15	0,62
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	967		390	USD 117,230	102.817,48	0,34
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	2.532	2.110	1.690	USD 36,060	82.811,59	0,27
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	3.976	2.060		USD 156,300	563.646,82	1,85
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121		STK	1.658	400		USD 132,150	198.725,41	0,65
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	881535		STK	130	130		USD 742,040	87.492,81	0,29
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	740	740		USD 394,510	264.783,82	0,87
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	850	850		USD 225,010	173.469,23	0,57
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	180	180		USD 583,000	95.179,36	0,31
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	3.760	7.660	3.900	USD 99,150	338.128,88	1,11
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	856243		STK	1.190	1.190		USD 136,470	147.294,27	0,48

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	A0RP04		STK	3.182	360		USD 143,490	414.117,44	1,36
Tenet Healthcare Corp. Registered Shares DL -,05	A1J5US		STK	1.250	1.250		USD 74,730	84.724,05	0,28
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	910	910		USD 232,020	191.499,89	0,63
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	3.561	1.590	230	USD 237,730	767.816,91	2,52
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	A0MYC8		STK	1.498	790		USD 157,630	214.166,92	0,70
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	A3K9DC		EUR	300			% 95,188	285.564,08	0,94
0,0100 % Arkéa Home Loans SFH S.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2020(30)	A28XZR		EUR	500			% 78,880	394.400,00	1,29
4,7500 % Frankreich EO-OAT 2004(35)	A0AXNP		EUR	200			% 115,510	231.020,00	0,76
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	A3LDVH		EUR	200			% 98,678	197.356,00	0,65
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(34)	907835		EUR	400			% 107,740	430.960,00	1,41
2,5000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	A3K888		EUR	300			% 96,715	290.143,50	0,95
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2022(22/28)	A3K8ZN		EUR	200			% 95,551	191.102,98	0,63
0,2500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(35)	A28TEX		EUR	400			% 70,290	281.160,00	0,92
2,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/30)	A30VKF		EUR	300			% 93,783	281.349,00	0,92
0,0100 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1914 v.21(39)	MHB27J		EUR	400			% 58,447	233.788,00	0,77
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	A3LC1H		EUR	300			% 98,508	295.524,00	0,97
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA		EUR	200	200		% 99,983	199.966,00	0,66
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			% 96,640	289.920,00	0,95
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	200			% 99,122	198.244,00	0,65
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	300			% 98,020	294.060,00	0,96
1,7500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2022(34)	A3K416		EUR	500			% 85,473	427.365,00	1,40
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K72B		EUR	200			% 95,505	191.010,00	0,63
0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2095 v.21(36)	HV2AX5		EUR	500			% 66,520	332.600,00	1,09
3,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(45)	A1ZLDD		GBP	300			% 86,050	301.260,36	0,99
1,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(24)	A193ZV		GBP	500	500		% 97,070	566.402,15	1,86
5,3750 % United States of America DL-Bonds 2001(31)	610743		USD	700			% 108,500	688.857,65	2,26

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	415			CHF 270,600	117.498,30	0,39
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.744.425,25</b>	<b>18,84</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	A28WUX		EUR	200			% 86,806	173.612,00	0,57
1,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/29)	A19HWX		EUR	200			% 89,725	179.450,00	0,59
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	A351UG		EUR	200	200		% 99,886	199.772,00	0,66
3,9000 % Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2019(19/28)	A28Z1L		USD	200			% 96,834	175.654,62	0,58
3,2500 % Ecolab Inc. DL-Notes 2018(18/27)	A19YHX		USD	200			% 94,220	170.912,88	0,56
3,0000 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2017(17/27)	A19QKT		USD	200			% 94,710	171.801,73	0,56
3,1250 % United States of America DL-Bonds 2018(48)	A190V2		USD	700			% 83,969	533.110,74	1,75
3,1250 % United States of America DL-Bonds 2022(25) S.AR-2025	A3K79V		USD	1.000	300		% 96,617	876.306,63	2,87
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(23)	A195B0		USD	1.000			% 99,777	904.968,88	2,97
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(23)	A281D6		USD	700			% 99,789	633.552,62	2,08
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	A28WTY		USD	300			% 86,820	236.235,03	0,77
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	A281D2		USD	600			% 79,281	431.443,02	1,42
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(26)	A3K0N8		USD	1.100			% 90,125	899.165,57	2,95
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	A3KQG0		USD	200			% 87,344	158.439,53	0,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>30.108.730,51</b>	<b>98,75</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-113.119,97</b>	<b>-0,37</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-26.300,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro STOXX 50 Future 15.09.23		185	EUR	Anzahl -70				-51.500,00	-0,17
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3700 20.10.23		185		Anzahl -500			EUR 10,900	-5.450,00	-0,02
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3900 18.08.23		185		Anzahl -500			EUR 2,200	-1.100,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4250 18.08.23		185		Anzahl 500			EUR 8,800	4.400,00	0,01
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4300 20.10.23		185		Anzahl 500			EUR 54,700	27.350,00	0,09

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-42.611,51</b>	<b>-0,14</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Zinsterminkontrakte</b>								
Euro Bund Future 07.09.23		185	EUR	2.200			-39.160,00	-0,13
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								
Put Euro Bund Future Sep 23 131 25.08.23		185	EUR	Anzahl -10			800,00	0,00
Put 10 Year T-Note Future Sep 23 110 25.08.23		362	USD	Anzahl -15			-4.251,51	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-44.208,46</b>	<b>-0,14</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,9 Mio.		OTC					-48.600,43	-0,16
USD/EUR 6,5 Mio.		OTC					4.391,97	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>389.545,67</b>	<b>1,28</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>389.545,67</b>	<b>1,28</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	265.509,83		% 100,000	265.509,83	0,87
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
			DKK	26.683,39		% 100,000	3.580,46	0,01
			NOK	86.113,52		% 100,000	7.720,42	0,03
			SEK	35.386,23		% 100,000	3.054,49	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
			AUD	4.194,35		% 100,000	2.563,47	0,01
			CAD	1.239,55		% 100,000	854,13	0,00
			CHF	607,30		% 100,000	635,42	0,00
			GBP	33.391,26		% 100,000	38.967,51	0,13
			USD	73.495,92		% 100,000	66.659,94	0,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>140.771,66</b>	<b>0,46</b>
Zinsansprüche			EUR	131.756,17			131.756,17	0,43
Dividendenansprüche			EUR	9.015,49			9.015,49	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			<b>EUR</b>	<b>-36.641,57</b>			<b>-36.641,57</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>30.489.286,30</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>36,70</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>830.862</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

## Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023		
Australische Dollar	(AUD)	1,6362000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4512500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9557500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4525000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8569000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5984500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	156,6503000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,1540000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5850000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4639500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1025500	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
362	Chicago Board of Trade

#### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912	STK		1.056	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906	STK		1.836	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK	2.060	3.530	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985	STK		4.188	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964	STK		487	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773	STK		56.899	
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617	STK	180	491	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193	STK		345	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771	STK	3.620	3.620	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113	STK		2.492	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4	STK		48.982	
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	A112H2	STK	2.230	2.230	
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	A2PDWM	STK		2.264	
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	939391	STK	590	986	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	901638	STK	1.310	1.310	
Cie Génle Étis Michelin SCPa Actions Nom. EO -,50	A3DL84	STK		3.014	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	A1W599	STK	3.227	19.310	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667	STK		4.883	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857	STK		4.638	
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	A12CPP	STK		851	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194	STK		3.363	
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	590273	STK	1.460	1.460	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	856584	STK		165	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	A0ESMG	STK		809	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J	STK		609	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q	STK	420	1.248	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	A0MQ8X	STK		4.972	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R	STK	260	500	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737	STK		18.786	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028	STK		603	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124	STK		2.543	
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A2P1UZ	STK		2.112	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q	STK		930	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2DKCH	STK		1.712	
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	A1W58K	STK	2.800	5.876	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM	STK		445	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK		8.234	
Symex Corp. Registered Shares o.N.	897966	STK		3.902	
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853849	STK		15.326	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	852738	STK		1.580	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561	STK	250	250	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579	STK		2.034	
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357	STK		12.732	
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	A1XBPS	STK		2.661	
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU	STK		1.766	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919	STK		916	



## 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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	A3K78Y	EUR		200	
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(42)	A3K4DV	EUR	2.000	2.000	
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(48)	A3K4DM	EUR	2.000	2.000	
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(52)	A3K4DT	EUR	2.000	2.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,9000 % Texas Instruments Inc. DL-Notes 2017(17/27)	A19RNE	USD		200	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292	STK		5.025	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7	STK		691	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK		1.076	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2017(23)	A19LWB	GBP		500	
<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>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			12.264,12
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			5.624,34
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin: GBP/EUR		EUR			1.008
USD/EUR		EUR			5.957
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			214,72
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			40,30
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswährungen: EUR/JPY)		EUR			17,78

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>36,70</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>830.862</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 1. August 2023

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH



# LB≡BW Asset Management

30025 [14] 09/2023 55 25% Altbaupier

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