

LB≡BW Asset Management

LBBW Aktien Deutschland

Halbjahresbericht zum 31.07.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2024	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2024	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

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 Aktien Deutschland

Halbjahresbericht zum 31.07.2024

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	95.416.583,87	100,15
1. Aktien	95.952.321,06	100,71
Industrieprodukte und Services	23.269.446,00	24,42
Technologie	15.499.900,00	16,27
Versicherungen	10.639.565,00	11,17
Gesundheit	6.809.565,00	7,15
Fahrzeugbau	5.967.885,00	6,26
Chemie	5.795.090,00	6,08
Telekommunikation	5.314.180,00	5,58
Konsumgüter private Haushalte	5.015.175,00	5,26
Versorger	3.676.512,50	3,86
Immobilien	2.814.790,00	2,95
Kreditinstitute	2.440.800,00	2,56
Finanzdienstleistungen	2.311.120,00	2,43
Tourismus	2.161.410,00	2,27
Einzelhandel	2.002.652,56	2,10
Baugewerbe	964.800,00	1,01
Nahrungs- und Genussmittel	793.900,00	0,83
Ressourcen und Bodenschätze	475.530,00	0,50
2. Derivate	-626.309,00	-0,66
3. Bankguthaben	90.030,89	0,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	540,92	0,00
II. Verbindlichkeiten	-139.371,15	-0,15
III. Fondsvermögen	95.277.212,72	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	95.952.321,06	100,71
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	95.952.321,06	100,71
Aktien									
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	7.500		500	EUR 231,300	1.734.750,00	1,82
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	938914		STK	29.000	1.000	2.000	EUR 139,960	4.058.840,00	4,26
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	A0WMPJ		STK	32.000	3.000		EUR 21,600	691.200,00	0,73
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	20.500		500	EUR 260,800	5.346.400,00	5,61
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	6.600	3.350	250	EUR 72,050	475.530,00	0,50
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	48.000	2.000	3.000	EUR 43,100	2.068.800,00	2,17
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	57.000		6.000	EUR 27,495	1.567.215,00	1,64
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003		STK	14.500	500		EUR 79,350	1.150.575,00	1,21
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870		STK	22.000	3.000	1.000	EUR 40,880	899.360,00	0,94
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	5.250		250	EUR 134,200	704.550,00	0,74
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAHH		STK	7.500	500	500	EUR 65,820	493.650,00	0,52
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	90.000		20.000	EUR 15,090	1.358.100,00	1,43
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	7.000	500		EUR 56,700	396.900,00	0,42
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	547030		STK	13.500	1.000	2.500	EUR 81,500	1.100.250,00	1,15
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK		STK	25.000	1.000	1.000	EUR 35,740	893.500,00	0,94
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	A2E4K4		STK	45.000	3.000	5.000	EUR 20,610	927.450,00	0,97
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	75.000	10.000	2.500	EUR 14,436	1.082.700,00	1,14
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	9.800		700	EUR 189,400	1.856.120,00	1,95
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	275.000	55.000		EUR 5,798	1.594.450,00	1,67
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	58.000	1.000	1.000	EUR 41,250	2.392.500,00	2,51
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	186.000		12.000	EUR 24,170	4.495.620,00	4,72
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	630500		STK	50.000	50.000		EUR 5,330	266.500,00	0,28
Douglas AG Inhaber-Aktien o.N.	BEAU7Y		STK	13.928	22.000	8.072	EUR 19,270	268.392,56	0,28
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAG911		STK	7.500	500		EUR 69,760	523.200,00	0,55
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	556520		STK	17.000		3.000	EUR 20,360	346.120,00	0,36
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DWS100		STK	13.000			EUR 35,000	455.000,00	0,48
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	102.500		2.500	EUR 12,965	1.328.912,50	1,39
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	62.000	13.000		EUR 18,765	1.163.430,00	1,22
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	566480		STK	38.000	5.000	6.000	EUR 8,720	331.360,00	0,35
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	12.000			EUR 46,980	563.760,00	0,59
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ		STK	32.000			EUR 25,580	818.560,00	0,86
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	45.000	4.000		EUR 35,880	1.614.600,00	1,69
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	22.000		1.000	EUR 33,190	730.180,00	0,77

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200		STK	39.000	3.000		EUR 40,840	1.592.760,00	1,67
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	AOLD6E		STK	9.000		500	EUR 95,750	861.750,00	0,90
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	2.700	184	484	EUR 229,700	620.190,00	0,65
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	10.000			EUR 96,480	964.800,00	1,01
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	A16140		STK	40.000	9.000	13.000	EUR 5,778	231.120,00	0,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	604840		STK	7.500			EUR 71,650	537.375,00	0,56
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	HAG000		STK	11.000		2.500	EUR 34,240	376.640,00	0,40
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF		STK	18.000	3.000	500	EUR 36,750	661.500,00	0,69
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	74.000		2.000	EUR 32,050	2.371.700,00	2,49
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	A2NB60		STK	15.000	15.000		EUR 26,400	396.000,00	0,42
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88		STK	50.000	5.000	2.500	EUR 11,930	596.500,00	0,63
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	20.800	800		EUR 36,620	761.696,00	0,80
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	27.000	1.000		EUR 24,180	652.860,00	0,69
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111		STK	19.000	500		EUR 80,860	1.536.340,00	1,61
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	40.000		3.000	EUR 61,160	2.446.400,00	2,57
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	8.000	500	1.000	EUR 165,800	1.326.400,00	1,39
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	A0D9PT		STK	3.000		1.000	EUR 261,700	785.100,00	0,82
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	7.250	250	200	EUR 455,600	3.303.100,00	3,47
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	PAH003		STK	17.000		3.000	EUR 41,330	702.610,00	0,74
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	30.000	2.000		EUR 45,900	1.377.000,00	1,45
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A400D5		STK	12.000	1.360	1.000	EUR 41,280	495.360,00	0,52
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	RENK73		STK	6.000	42.900	36.900	EUR 26,210	157.260,00	0,17
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	703000		STK	2.800		500	EUR 503,800	1.410.640,00	1,48
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	47.000	1.000	2.000	EUR 34,490	1.621.030,00	1,70
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	48.250	250	4.500	EUR 195,020	9.409.715,00	9,88
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	716563		STK	1.700	277	77	EUR 262,700	446.590,00	0,47
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	16.000			EUR 73,200	1.171.200,00	1,23
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	37.500	200	4.100	EUR 169,420	6.353.250,00	6,67
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	27.000			EUR 26,910	726.570,00	0,76
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	15.000		1.000	EUR 49,630	744.450,00	0,78
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	WAF300		STK	5.500	5.500		EUR 75,450	414.975,00	0,44
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	723133		STK	10.000	1.000	1.000	EUR 51,300	513.000,00	0,54
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	727413		STK	1.750	1.750		EUR 123,800	216.650,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	6.800		800	EUR 116,750	793.900,00	0,83
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100		STK	19.500	500	500	EUR 70,250	1.369.875,00	1,44
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	750000		STK	110.000		5.000	EUR 3,539	389.290,00	0,41
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG50		STK	95.000	55.000	5.000	EUR 5,968	566.960,00	0,60
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903		STK	19.000	19.000		EUR 20,500	389.500,00	0,41
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	7.250			EUR 103,200	748.200,00	0,79
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	45.000		1.000	EUR 28,410	1.278.450,00	1,34
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	6.500	500		EUR 92,800	603.200,00	0,63
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	14.000	1.000	1.000	EUR 23,710	331.940,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen							EUR	95.952.321,06	100,71
Derivate							EUR	-626.309,00	-0,66
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-626.309,00	-0,66
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Index Future 20.09.24		185	EUR	Anzahl -3				1.175,00	0,00
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call DAX 16000 20.12.24		185		Anzahl -220			EUR 2.852,200	-627.484,00	-0,66
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	90.030,89	0,09
Bankguthaben							EUR	90.030,89	0,09
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	90.030,89			% 100,000	90.030,89	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	540,92	0,00
Zinsansprüche			EUR	540,92				540,92	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-139.371,15	-0,15
Fondsvermögen							EUR	95.277.212,72	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	187,81	
Umlaufende Anteile							STK	507.299	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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					
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	A0DJ6J	STK	1.000	8.500	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	A1J5RX	STK		100.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Heliad AG Namens-Aktien o.N.	121806	STK	3.000	17.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)					EUR 6.876,39
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)					EUR 1.113,10

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	187,81
Umlaufende Anteile	STK	507.299

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

LB≡BW Asset Management

30027 [15] 09/2024 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