

LB≡BW Asset Management

LBBW Nachhaltigkeit Aktien

Halbjahresbericht zum 30.06.2019

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2019	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2019	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Übersicht Anteilklassen	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

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 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



Frank Hagenstein
(Vorsitzender)



Jürgen Zirn

LBBW Nachhaltigkeit Aktien

Halbjahresbericht zum 30.06.2019

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	126.607.032,00	100,08
1. Aktien	125.714.452,90	99,38
Bundesrep. Deutschland	33.958.320,88	26,84
Dänemark	22.347.395,44	17,67
Frankreich	12.166.142,45	9,62
Schweden	10.840.513,16	8,57
Spanien	9.368.206,27	7,41
Niederlande	9.223.294,59	7,29
Schweiz	7.061.417,89	5,58
Norwegen	6.300.314,66	4,98
Italien	5.059.473,60	4,00
Belgien	3.850.553,60	3,04
Finnland	2.032.836,36	1,61
Österreich	1.845.520,00	1,46
Irland	1.660.464,00	1,31
2. Bankguthaben	827.441,10	0,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände	65.138,00	0,05
II. Verbindlichkeiten	-106.684,95	-0,08
III. Fondsvermögen	126.500.347,05	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	125.714.452,90	99,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	125.714.452,90	99,38
Aktien									
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	8.180		1.000	CHF 456,000	3.359.373,17	2,66
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	27.600	30.000	2.400	CHF 99,240	2.466.811,37	1,95
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	32.390		3.890	DKK 741,800	3.219.189,27	2,54
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	A1XE8F		STK	62.690		7.610	DKK 198,100	1.663.916,31	1,32
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	94.850		11.590	DKK 334,500	4.250.912,76	3,36
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y		STK	39.560		4.750	DKK 306,100	1.622.438,89	1,28
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	62.810		7.610	DKK 567,600	4.776.611,44	3,78
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	18.150		2.270	DKK 1.676,000	4.075.673,43	3,22
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	913769		STK	36.050	7.500	4.430	DKK 567,000	2.738.653,34	2,16
ABN AMRO Group N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	A143G0		STK	83.690	90.000	6.310	EUR 18,815	1.574.627,35	1,24
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	10.860		1.400	EUR 212,000	2.302.320,00	1,82
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	40.340		4.880	EUR 69,660	2.810.084,40	2,22
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	21.310		2.580	EUR 61,400	1.308.434,00	1,03
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	28.766		3.560	EUR 42,830	1.232.047,78	0,97
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	25.560	16.700	3.140	EUR 105,550	2.697.858,00	2,13
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	24.860	27.500	34.520	EUR 109,350	2.718.441,00	2,15
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	25.000	25.000		EUR 48,925	1.223.125,00	0,97
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	901295		STK	14.900		1.750	EUR 140,300	2.090.470,00	1,65
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	100.540	20.000	10.690	EUR 28,900	2.905.606,00	2,30
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	555063		STK	8.770		1.120	EUR 55,400	485.858,00	0,38
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	20.050		18.570	EUR 69,040	1.384.252,00	1,09
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	25.210		3.030	EUR 86,020	2.168.564,20	1,71
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	120.000	120.000		EUR 15,550	1.866.000,00	1,48
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	231.390	95.000	23.490	EUR 10,196	2.359.252,44	1,87
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	575980		STK	86.628		8.955	EUR 14,850	1.286.425,80	1,02
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	A2AADD		STK	75.610		36.170	EUR 41,700	3.152.937,00	2,49
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	1.056.000	1.100.000	44.000	EUR 1,882	1.987.392,00	1,57
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	591767		STK	61.600		7.570	EUR 2,286	140.817,60	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	578972		STK	57.970	65.000	7.030	EUR 26,640	1.544.320,80	1,22
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	24.890		3.020	EUR 57,640	1.434.659,60	1,13
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	638.340	715.000	76.660	EUR 2,700	1.723.518,00	1,36
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	53.280		6.460	EUR 38,185	2.034.496,80	1,61
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500		STK	12.960		6.580	EUR 70,950	919.512,00	0,73
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	23.590		2.870	EUR 91,960	2.169.336,40	1,71
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	16.380		2.000	EUR 220,700	3.615.066,00	2,86
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	187.210	210.000	22.790	EUR 13,865	2.595.666,65	2,05
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	7.620	8.500	880	EUR 250,500	1.908.810,00	1,51
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	A2ANA3		STK	113.200	25.000	13.760	EUR 18,315	2.073.258,00	1,64
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	25.460	3.000	3.140	EUR 104,600	2.663.116,00	2,11
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	A0B5Z8		STK	241.630		29.490	EUR 14,620	3.532.630,60	2,79
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	46.390	52.000	5.610	EUR 37,110	1.721.532,90	1,36
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T		STK	58.900		7.270	EUR 26,000	1.531.400,00	1,21
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	WAF300		STK	29.200	31.000	1.800	EUR 64,240	1.875.808,00	1,48
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	62.400	70.000	7.600	EUR 26,610	1.660.464,00	1,31
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775		STK	131.870		16.050	EUR 7,221	952.233,27	0,75
Terna Rete Elettrica Nazio.Spa Azioni nom. EO -,22	A0B5N8		STK	523.440		63.760	EUR 5,600	2.931.264,00	2,32
Tieto Oyj Registered Shares o.N.	870798		STK	78.006		9.470	EUR 26,060	2.032.836,36	1,61
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3		STK	85.670	25.000	8.570	EUR 28,200	2.415.894,00	1,91
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	40.120	45.000	4.880	EUR 46,000	1.845.520,00	1,46
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	766710		STK	8.946		1.130	EUR 32,300	288.955,80	0,23
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9		STK	37.190	40.000	2.810	GBP 29,720	1.235.233,35	0,98
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	218.163		51.630	NOK 280,400	6.300.314,66	4,98
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	98.490		12.030	SEK 209,900	1.956.563,60	1,55
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	807435		STK	229.570		17.710	SEK 123,550	2.684.400,29	2,12
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	111.120		13.490	SEK 285,400	3.001.480,98	2,37
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	300.370		36.550	SEK 80,700	2.294.137,71	1,81
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	895705		STK	68.490		83.420	SEK 139,450	903.930,58	0,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	125.714.452,90	99,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	827.441,10	0,65
Bankguthaben							EUR	827.441,10	0,65
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	827.441,10			% 100,000	827.441,10	0,65
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.138,00	0,05
Dividendenansprüche			EUR	65.138,00				65.138,00	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-106.684,95	-0,08
Fondsvermögen							EUR	126.500.347,05	100,00 ¹⁾
LBBW Nachhaltigkeit Aktien I									
Fondsvermögen							EUR	102.865.452,28	81,32
Anteilwert							EUR	118,25	
Umlaufende Anteile							STK	869.881	
LBBW Nachhaltigkeit Aktien R									
Fondsvermögen							EUR	23.634.894,77	18,68
Anteilwert							EUR	92,22	
Umlaufende Anteile							STK	256.297	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2019		
Schweizer Franken	(CHF)	1,1103500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4636500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8948000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7095000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,5660000	=	1 Euro (EUR)

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					
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	540811	STK		52.040	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872	STK		560.657	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4	STK		346.900	
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	852927	STK		15.040	

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,40	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Nachhaltigkeit Aktien I

Anteilwert	EUR	118,25
Umlaufende Anteile	STK	869.881

LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

Anteilwert	EUR	92,22
Umlaufende Anteile	STK	256.297

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 Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. 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 Reuters bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. Juli 2019

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30003 [9] 07/2019 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
info@LBBW-AM.de