

LB≡BW Asset Management

**LBBW Multi Global Plus
Nachhaltigkeit**

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	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 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 Multi Global Plus Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.07.2021

Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	64.163.072,59	100,12
1. Aktien	25.991.527,51	40,56
Bundesrep. Deutschland	7.190.626,80	11,22
Frankreich	5.037.478,35	7,86
Niederlande	3.526.098,54	5,50
Schweiz	1.835.998,88	2,86
USA	1.442.105,58	2,25
Dänemark	1.297.208,00	2,02
Großbritannien	1.254.247,48	1,96
Spanien	1.216.629,10	1,90
Schweden	1.119.992,16	1,75
Irland	726.706,80	1,13
Norwegen	590.515,82	0,92
Finnland	418.920,00	0,65
Italien	233.150,00	0,36
Belgien	101.850,00	0,16
2. Anleihen	32.466.391,10	50,66
Bundesrep. Deutschland	13.868.851,00	21,64
Spanien	4.112.150,00	6,42
Frankreich	4.021.651,00	6,28
Niederlande	2.379.174,00	3,71
Belgien	1.269.870,00	1,98
USA	1.116.416,00	1,74
Italien	1.026.576,50	1,60
Großbritannien	613.110,00	0,96
Finnland	528.726,00	0,83
Türkei	505.300,00	0,79
Irland	429.028,00	0,67
Dänemark	425.861,60	0,66
Schweden	417.110,00	0,65
Andere Länder	1.752.567,00	2,73
3. Derivate	9.825,00	0,02
4. Bankguthaben	5.594.974,74	8,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände	100.354,24	0,16
II. Verbindlichkeiten	-78.246,83	-0,12
III. Fondsvermögen	64.084.825,76	100,00

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
Bestandspositionen							EUR	58.457.918,61	91,22
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	57.013.447,61	88,97
Aktien									
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	330	200	550	CHF 743,800	228.393,04	0,36
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 21,20	891169		STK	210		110	CHF 917,000	179.184,89	0,28
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	20.475	20.475		CHF 26,740	509.445,89	0,79
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	2.775	1.815		CHF 355,900	918.975,06	1,43
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	2.790	4.690	1.900	DKK 1.147,000	430.217,52	0,67
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	3.270	1.350	1.310	DKK 580,000	254.974,19	0,40
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	1.530	1.600	2.250	DKK 931,400	191.579,10	0,30
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	940		430	DKK 3.327,000	420.437,19	0,66
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	1.900	1.900		EUR 306,100	581.590,00	0,91
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	30.508	30.508		EUR 3,594	109.645,75	0,17
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	2.710			EUR 146,580	397.231,80	0,62
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.100	1.100		EUR 210,000	231.000,00	0,36
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK		STK	18.000	10.380		EUR 34,960	629.280,00	0,98
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	11.050	5.390		EUR 55,240	610.402,00	0,95
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.530	640		EUR 639,000	977.670,00	1,53
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	4.000	4.000		EUR 34,650	138.600,00	0,22
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	2.130	5.800	10.500	EUR 51,450	109.588,50	0,17
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	46.220		95.380	EUR 2,505	115.781,10	0,18
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	9.330	9.330		EUR 42,250	394.192,50	0,62
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	6.350	6.350		EUR 46,520	295.402,00	0,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	12.460	4.870	2.000	EUR 57,110	711.590,60	1,11
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	24.770	21.230	4.000	EUR 19,800	490.446,00	0,77
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	13.000	4.475	6.655	EUR 15,430	200.590,00	0,31
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	3.860	3.860		EUR 55,500	214.230,00	0,33
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	3.500	3.500		EUR 141,900	496.650,00	0,77
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	2.000	3.330	5.910	EUR 74,780	149.560,00	0,23
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	4.000	1.010	3.580	EUR 85,480	341.920,00	0,53
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	19.600	6.400		EUR 32,135	629.846,00	0,98
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	100.000	276.000	176.000	EUR 2,332	233.150,00	0,36

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
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	1.500	2.500	1.000	EUR 67,900	101.850,00	0,16
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	1.440	1.440		EUR 89,500	128.880,00	0,20
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	6.100	6.100		EUR 95,600	583.160,00	0,91
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	244.010	83.000		EUR 2,768	675.419,68	1,05
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X		STK	6.000	6.000		EUR 69,820	418.920,00	0,65
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	1.718	2.468	750	EUR 169,950	291.974,10	0,46
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	16.409	16.409	5.550	EUR 38,890	638.146,01	1,00
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	1.550	1.550		EUR 94,920	147.126,00	0,23
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	3.760	900		EUR 172,650	649.164,00	1,01
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	3.600	3.600		EUR 227,900	820.440,00	1,28
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	A2N6LV		STK	7.000	2.460		EUR 36,620	256.340,00	0,40
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168		STK	5.660	2.060		EUR 80,600	456.196,00	0,71
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	580		1.440	EUR 385,900	223.822,00	0,35
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	2.700	2.700		EUR 141,300	381.510,00	0,60
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	16.590	9.510		EUR 55,680	923.731,20	1,44
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	6.990	2.650		EUR 47,570	332.514,30	0,52
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403		STK	2.500	21.000	29.720	EUR 24,725	61.812,50	0,10
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	A2DKAC		STK	3.300	3.300		EUR 202,000	666.600,00	1,04
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	20.120	10.310		EUR 34,525	694.643,00	1,08
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	4.250	4.250		EUR 124,300	528.275,00	0,82
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	A2JH5S		STK	9.000	9.000		EUR 70,170	631.530,00	0,99
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	12.000	12.000		EUR 48,590	583.080,00	0,91
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	4.925	4.925		EUR 89,210	439.359,25	0,69
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR		STK	4.330	4.330		EUR 78,910	341.680,30	0,53
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	4.130	2.300	1.760	GBP 74,900	362.688,47	0,57
Segro PLC Registered Shares LS -,10	A0N9B0		STK	21.610		17.360	GBP 12,175	308.479,01	0,48
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	A1J5TM		STK	12.240			NOK 230,000	268.718,26	0,42
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	6.600	1.150		NOK 510,800	321.797,56	0,50
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU		STK	11.000	2.580		SEK 582,000	627.477,89	0,98
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	25.000	25.000		SEK 201,000	492.514,27	0,77
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	1.350	2.350	1.000	USD 197,940	225.349,13	0,35
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	1.500	1.500		USD 145,915	184.578,18	0,29
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	1.800	1.800		USD 140,960	213.972,00	0,33

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
Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A o.N.	A2PFHR		STK	7.500	7.500		USD 27,520	174.059,71	0,27
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	600	600		USD 385,940	195.280,82	0,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	950	2.950	2.000	USD 285,100	228.406,98	0,36
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	3.000	3.000		USD 87,140	220.458,76	0,34
Verzinsliche Wertpapiere									
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	A2R0M7		EUR	100			% 103,410	103.410,00	0,16
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	A282S7		EUR	300			% 108,451	325.353,00	0,51
3,0000 % Arcelik A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KRSC		EUR	500	1.000	500	% 101,060	505.300,00	0,79
2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	A2R8HE		EUR	200			% 107,150	214.300,00	0,33
0,6250 % Atlas Copco AB EO-Medium-Term Notes 16(16/26)	A185MP		EUR	300			% 104,120	312.360,00	0,49
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	200			% 100,705	201.410,00	0,31
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	300			% 103,880	311.640,00	0,49
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	A3KLWC		EUR	300	300		% 102,790	308.370,00	0,48
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	A191AG		EUR	200			% 102,820	205.640,00	0,32
1,7000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(50)	A2RXCS		EUR	1.000	900		% 126,987	1.269.870,00	1,98
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R76Q		EUR	100			% 100,711	100.711,00	0,16
0,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2RXDQ		EUR	100			% 102,170	102.170,00	0,16
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(23)	PB1KRK		EUR	300			% 103,142	309.426,00	0,48
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2017(24)	PB1KU8		EUR	200			% 103,400	206.800,00	0,32
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	110248		EUR	1.000	700		% 99,420	994.200,00	1,55
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	110253		EUR	3.000	4.500	1.500	% 104,820	3.144.600,00	4,91
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	110480		EUR	7.500	7.500		% 100,611	7.545.825,00	11,77
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	A2R760		EUR	200			% 102,070	204.140,00	0,32
1,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/24)	A19YYV		EUR	100			% 103,711	103.711,00	0,16
1,0000 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	A2R17M		EUR	100			% 105,875	105.875,00	0,17
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	CB0HRY		EUR	500	900	400	% 100,810	504.050,00	0,79
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DL19VS		EUR	200			% 107,416	214.832,00	0,34
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	A3H240		EUR	400	600	200	% 101,640	406.560,00	0,63

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 Fonds- vermögens
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	A2RX8N		EUR	300			% 105,500	316.500,00	0,49
0,2000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A3KMMD		EUR	400	400		% 100,856	403.424,00	0,63
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A185QA		EUR	100			% 101,768	101.768,00	0,16
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32)	A3KR71		EUR	700	1.500	800	% 101,130	707.910,00	1,10
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2SA6U		EUR	300			% 102,999	308.995,50	0,48
1,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R0KJ		EUR	100			% 104,920	104.920,00	0,16
1,2000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/40)	A28TEH		EUR	100			% 107,370	107.370,00	0,17
0,8750 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	A2R848		EUR	100			% 104,040	104.040,00	0,16
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300			% 98,107	294.321,00	0,46
0,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(35)	A28R4U		EUR	200			% 103,120	206.240,00	0,32
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200			% 104,595	209.190,00	0,33
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L		EUR	300			% 103,982	311.946,00	0,49
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	A19Z03		EUR	100			% 106,240	106.240,00	0,17
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A287PS		EUR	300			% 98,610	295.830,00	0,46
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	LB2CLH		EUR	100			% 102,578	102.578,00	0,16
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 811 v.19(27)	LB2CNE		EUR	200			% 102,285	204.570,00	0,32
1,2500 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1Z9AA		EUR	200			% 107,310	214.620,00	0,33
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	A2LQR0		EUR	200			% 110,771	221.542,00	0,35
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	A2TSS7		EUR	100			% 117,890	117.890,00	0,18
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A194GB		EUR	200			% 101,995	203.990,00	0,32
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	A2R685		EUR	200	200		% 101,475	202.950,00	0,32
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	A2R686		EUR	100			% 102,240	102.240,00	0,16
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 2018(28)	A19XZC		EUR	500	500		% 109,360	546.800,00	0,85
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	200			% 106,113	212.226,00	0,33
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A1919E		EUR	100			% 105,849	105.849,00	0,17
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	A283SA		EUR	200			% 103,346	206.692,00	0,32
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	300	500	200	% 99,837	299.511,00	0,47
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D		EUR	100			% 102,975	102.975,00	0,16

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
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	A3KLYQ		EUR	300	400	100	% 100,209	300.627,00	0,47
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	A1HL4H		EUR	20		80	% 111,298	22.259,60	0,03
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	300			% 104,140	312.420,00	0,49
1,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/41)	A3KLJW		EUR	400	800	400	% 98,910	395.640,00	0,62
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	100			% 103,162	103.162,00	0,16
0,5000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	A3KQ83		EUR	500	1.500	1.000	% 102,250	511.250,00	0,80
2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	A1ZK04		EUR	100			% 104,680	104.680,00	0,16
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2020(25)	A28R37		EUR	100			% 101,635	101.635,00	0,16
0,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	A185ZL		EUR	100			% 101,870	101.870,00	0,16
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	500		500	% 107,930	539.650,00	0,84
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	A28UBN		EUR	300	100		% 95,750	287.250,00	0,45
0,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	A3KNSQ		EUR	1.500	1.500		% 101,050	1.515.750,00	2,37
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	A19EWG		EUR	100			% 104,669	104.669,00	0,16
2,8750 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	A19GBE		EUR	200			% 106,010	212.020,00	0,33
1,2500 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	A28W3Y		EUR	100			% 107,800	107.800,00	0,17
0,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KMW7		EUR	500	900	400	% 100,670	503.350,00	0,79
1,4600 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A18Z2X		EUR	100			% 107,640	107.640,00	0,17
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	A19FPC		EUR	100			% 104,750	104.750,00	0,16
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	200			% 104,716	209.432,00	0,33
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R08A		EUR	100			% 101,805	101.805,00	0,16
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KRJD		EUR	1.000	1.000		% 104,720	1.047.200,00	1,63
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L		EUR	100			% 103,380	103.380,00	0,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.444.471,00	2,25
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A287Q8		EUR	300			% 98,915	296.745,00	0,46
3,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	A1VC59		EUR	100			% 108,200	108.200,00	0,17
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	A28TT1		EUR	200			% 101,888	203.776,00	0,32
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	200			% 101,898	203.796,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	100		% 104,134	104.134,00	0,16
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	200		% 101,893	203.786,00	0,32
0,2500 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2019(24)	A2YN27		EUR	100		% 101,246	101.246,00	0,16
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	200		% 111,394	222.788,00	0,35
Summe Wertpapiervermögen						EUR	58.457.918,61	91,22
Derivate						EUR	9.825,00	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	9.825,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Euro STOXX 50 Future 17.09.21		185	EUR	Anzahl -30			-11.025,00	-0,02
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put Euro Stoxx 3600 20.08.21		185		Anzahl -1500		EUR 7,200	-10.800,00	-0,02
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3900 20.08.21		185		Anzahl 1500		EUR 21,100	31.650,00	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	5.594.974,74	8,73
Bankguthaben						EUR	5.594.974,74	8,73
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	4.939.324,83		% 100,000	4.939.324,83	7,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	112,10		% 100,000	104,31	0,00
			USD	777.345,97		% 100,000	655.545,60	1,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	100.354,24	0,16
Zinsansprüche			EUR	90.666,67			90.666,67	0,14
Dividendenansprüche			EUR	9.687,57			9.687,57	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-78.246,83			-78.246,83	-0,12
Fondsvermögen						EUR	64.084.825,76	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	57,43	
Umlaufende Anteile						STK	1.115.843	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

¹⁾ 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		
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	A143G0	STK	10.000	32.020	
Aker ASA Navne-Aksjer A NK 28	A0B8L8	STK		2.390	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872	STK	30.460	30.460	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK		8.370	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900	STK	2.540	2.540	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK		7.510	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005	STK		1.930	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C	STK	5.000	5.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK		25.100	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	905605	STK		5.120	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040	STK	4.250	4.250	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK		2.640	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6	STK	2.000	5.990	
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2PF9H	STK	10.000	10.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422	STK	500	500	
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	A12C5D	STK	6.450	6.450	
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	A0MU98	STK		8.750	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6	STK	27.500	27.500	
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	A2ALDB	STK		18.890	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738	STK	5.790	5.790	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	A3KS0Z	EUR	1.500	1.500	
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	A287RJ	EUR		300	
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25) Ser. 74	A1ZU51	EUR		100	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne	103072	EUR	6.000	6.000	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG	EUR		200	
0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(24)	A187HN	EUR		200	
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9	EUR		200	
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	A3E5X6	EUR	1.500	1.500	
1,3000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2021(2021/2041)	A3H25Q	EUR	1.000	1.000	
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB	EUR		200	
0,0000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KTQH	EUR	1.500	1.500	
0,0000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KNEN	EUR	1.000	1.000	
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	A1ZY9A	EUR		800	
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	A2R2S4	EUR	100	800	
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(31)	A3KNMS	EUR	1.200	1.200	
0,6000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(41) Reihe 1521	NRW0MZ	EUR	1.300	1.300	
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAM v.21(41)	NWB0AM	EUR	2.100	2.100	
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	A3KPH6	EUR	500	500	
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	A3KPS2	EUR	500	500	
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2021(71)	A3KLV8	EUR	5.000	5.000	
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	A3KRYC	EUR	1.000	1.000	
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R5K9	EUR		100	
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R0KD	EUR		100	
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1	EUR	1.000	1.000	
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	A3E5MK	EUR	2.000	2.000	
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	A3E5KP	EUR	400	400	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/33)	A3KMHT	EUR	1.000	1.000	
0,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/33)	A3KNAN	EUR	750	750	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	901295	STK		1.630	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A2JMS3	STK	25.000	25.000	
Epiroc AB Reg. Redemption Shares A o.N.	A3CPEW	STK	25.000	25.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2011(2021)	113544	EUR		3.000	
Andere Wertpapiere					
NEOEN S.A. Anrechte	A3CMJ6	STK	4.540	4.540	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			5.492,34
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-SCHATZ)		EUR			31.857,86
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			14.241,16
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			201,94
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			33,94

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	57,43
Umlaufende Anteile	STK	1.115.843

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

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