

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

München legt an.



SSKM Invest.

In München dahom –
überregional investiert



LB≡BW Asset Management



Stadtsparkasse
München

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2024
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2024
- 17 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 19 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Portfoliostruktur 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



Ulrike Modersohn

SSKM Invest

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	102.176.895,39	100,09
1. Aktien	14.225.556,62	13,93
USA	6.307.176,03	6,18
Bundesrep. Deutschland	2.219.628,00	2,17
Frankreich	1.228.664,50	1,20
Großbritannien	1.085.285,16	1,06
Schweiz	880.094,26	0,86
Irland	784.966,27	0,77
Dänemark	437.164,50	0,43
Japan	409.524,23	0,40
Schweden	379.433,67	0,37
Andere Länder	493.620,00	0,48
2. Anleihen	80.439.428,40	78,79
Bundesrep. Deutschland	14.021.749,33	13,73
Frankreich	10.218.817,00	10,01
Niederlande	8.481.695,42	8,31
Canada	5.971.365,00	5,85
Großbritannien	5.704.264,50	5,59
Italien	4.957.600,00	4,86
USA	4.527.650,00	4,43
Spanien	4.410.150,00	4,32
Österreich	3.940.305,00	3,86
Luxemburg	3.459.150,00	3,39
Irland	2.941.680,00	2,88
Schweden	2.792.110,00	2,73
Lettland	1.853.400,00	1,82
Finnland	1.532.700,00	1,50
Andere Länder	5.626.792,15	5,51
3. Zertifikate	1.652.125,00	1,62
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	94.453,87	0,09
5. Investmentanteile	4.732.500,00	4,64
6. Derivate	-315.100,00	-0,31
7. Bankguthaben	539.949,03	0,53
8. Sonstige Vermögensgegenstände	807.982,47	0,79
II. Verbindlichkeiten	-87.768,99	-0,09
III. Fondsvermögen	102.089.126,40	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	101.144.063,89	99,07	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	87.256.313,48	85,47	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	3.000	2.700	2.600	CHF	95,750	295.296,84	0,29
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	110			CHF	1.288,000	145.648,93	0,14
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	3.700		1.300	DKK	881,300	437.164,50	0,43
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.350			EUR	277,800	375.030,00	0,37
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	550			EUR	213,300	117.315,00	0,11
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214		STK	3.500		3.500	EUR	50,680	177.380,00	0,17
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DWS100		STK	3.700			EUR	40,780	150.886,00	0,15
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	670		330	EUR	253,700	169.979,00	0,17
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	5.800	5.800		EUR	31,515	182.787,00	0,18
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	886291		STK	4.000			EUR	79,440	317.760,00	0,31
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	600			EUR	438,650	263.190,00	0,26
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	2.000			EUR	24,810	49.620,00	0,05
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	1.500	1.500		EUR	73,810	110.715,00	0,11
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	1.900			EUR	163,600	310.840,00	0,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	850			EUR	452,300	384.455,00	0,38
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	6.000			EUR	48,390	290.340,00	0,28
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	3.600		3.600	EUR	31,460	113.256,00	0,11
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	2.100	2.100		EUR	90,960	191.016,00	0,19
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	1.000			EUR	209,650	209.650,00	0,21
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	1.500			EUR	56,720	85.080,00	0,08
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	1.250	1.250		EUR	63,470	79.337,50	0,08
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	6.050			EUR	46,520	281.446,00	0,28
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	3.100			EUR	118,760	368.156,00	0,36
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	4.000	4.000		EUR	27,400	109.600,00	0,11
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	1.400			EUR	145,200	203.280,00	0,20
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	894565		STK	3.200	3.200		GBP	56,400	211.100,06	0,21
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	2.300			GBP	106,780	287.261,24	0,28
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9		STK	15.000		4.000	GBP	25,030	439.148,49	0,43
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	5.850	5.850		GBP	68,280	467.206,27	0,46
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	1.700	1.700		GBP	94,900	188.701,09	0,18
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	1.990			GBP	50,170	116.776,77	0,11
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A1CS49		STK	3.700	3.700		JPY	3.850,000	87.150,65	0,09
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	857092		STK	12.500	12.500		JPY	1.146,000	87.640,09	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859118		STK	2.000	2.000		JPY 6.606,000	80.830,77	0,08
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	891624		STK	1.400	1.400		JPY 8.962,000	76.761,09	0,08
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853849		STK	3.000	3.000		JPY 4.203,000	77.141,63	0,08
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	12.000	12.000		SEK 180,800	187.876,69	0,18
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	11.000	11.000		SEK 201,100	191.556,98	0,19
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	600			USD 106,070	58.927,78	0,06
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	1.440	1.800	360	USD 242,270	323.026,67	0,32
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	1.200		1.200	USD 150,800	167.555,56	0,16
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	1.000			USD 180,210	166.861,20	0,16
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	300			USD 284,252	78.958,89	0,08
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	500		500	USD 171,410	79.356,48	0,08
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	4.000			USD 37,920	140.444,44	0,14
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	1.100			USD 54,230	55.234,26	0,05
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	1.000			USD 311,220	288.166,67	0,28
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	4.000	2.100		USD 61,180	226.592,59	0,22
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484		STK	3.000			USD 43,335	120.375,00	0,12
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	3.400			USD 37,031	116.580,02	0,11
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	1.400			USD 79,760	103.392,59	0,10
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	650			USD 249,720	150.294,44	0,15
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	A0B6VQ		STK	300			USD 496,880	138.022,22	0,14
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	400			USD 518,540	192.051,85	0,19
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	415			USD 383,600	147.401,85	0,14
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	600			USD 650,100	361.166,67	0,35
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	1.600		400	USD 158,190	234.355,56	0,23
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	1.550			USD 200,300	287.467,59	0,28
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	500			USD 481,570	222.949,07	0,22
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	900	490		USD 281,950	234.958,33	0,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	1.300			USD 420,339	505.963,61	0,50
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	500			USD 393,030	181.958,33	0,18
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	1.775			USD 94,160	154.753,70	0,15
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	400			USD 560,450	207.574,07	0,20
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	2.100			USD 66,990	130.258,33	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	800	800		USD 175,010	129.637,04	0,13
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	4.200			USD 27,750	107.916,67	0,11
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	600			USD 425,450	236.361,11	0,23
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	856243		STK	1.000			USD 177,210	164.083,33	0,16
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	715			USD 245,930	162.814,77	0,16
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	300		310	USD 494,700	137.416,67	0,13
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	A3ES7Q		STK	216	217	1	USD 88,660	17.732,00	0,02
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	909190		STK	1.300			USD 138,650	166.893,52	0,16
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	700	700		USD 169,210	109.673,15	0,11
Verzinsliche Wertpapiere									
3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(25)	A3LGSU		EUR	1.000			% 100,100	1.001.000,00	0,98
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LHZB		EUR	1.000			% 103,221	1.032.210,00	1,01
0,0000 % Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A286PM		EUR	500			% 88,720	443.600,00	0,43
3,3750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)	A3LCSH		EUR	1.500			% 99,910	1.498.650,00	1,47
1,0000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	A3K32X		EUR	1.500			% 95,468	1.432.020,00	1,40
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	1.500			% 100,100	1.501.500,00	1,47
4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032)	A351K7		EUR	1.000			% 105,730	1.057.300,00	1,04
3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)	BLB6J0		EUR	1.500		400	% 101,050	1.515.750,00	1,48
0,5500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.15(24)	BLB29P		EUR	1.500			% 98,059	1.470.878,45	1,44
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	A3LUHG		EUR	1.000	1.000		% 100,243	1.002.430,00	0,98
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LT42		EUR	1.000	1.000		% 99,420	994.200,00	0,97
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	A3LJHX		EUR	500			% 102,976	514.880,00	0,50
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	1.000			% 104,984	1.049.840,00	1,03
3,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	A3K99U		EUR	500			% 99,579	497.895,00	0,49
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	500			% 105,441	527.205,00	0,52
4,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(31)	A3LNY4		EUR	1.000			% 103,890	1.038.900,00	1,02
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	A2NBKK		EUR	1.000			% 95,264	952.635,88	0,93
3,2500 % Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2023/2036)	A383DZ		EUR	1.000	1.000		% 99,865	998.650,00	0,98
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	A3KWSL		EUR	500			% 89,055	445.275,00	0,44
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	A19L27		EUR	500			% 99,287	496.435,00	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(35/36)	A3826U		EUR	500	500		% 100,928	504.640,00	0,49
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	A3MP4X		EUR	500			% 86,938	434.690,00	0,43
4,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/35)	A3LDC3		EUR	500			% 102,684	513.419,08	0,50
1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28UWW		EUR	500			% 97,800	489.000,00	0,48
3,7500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LMVU		EUR	500		300	% 101,289	506.445,00	0,50
2,8750 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2024(31)	EB09WD		EUR	1.000	1.000		% 98,999	989.990,00	0,97
3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	A3K9KC		EUR	500			% 98,969	494.842,91	0,48
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	1.000			% 105,554	1.055.539,17	1,03
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)	A3KPGV		EUR	2.000			% 81,780	1.635.600,00	1,60
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	A3K7HG		EUR	1.500			% 94,490	1.417.350,00	1,39
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ42		EUR	500	1.000	500	% 108,000	540.000,00	0,53
3,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LQ08		EUR	1.000	1.000		% 100,620	1.006.200,00	0,99
4,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LC56		EUR	500			% 102,497	512.485,00	0,50
4,7520 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/28)	A3LE6Q		EUR	1.000			% 102,964	1.029.640,00	1,01
3,6250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2023(26)	A3LMNQ		EUR	1.000			% 100,350	1.003.500,00	0,98
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	A3MQS8		EUR	1.000			% 97,246	972.460,00	0,95
2,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	A3LBJ0		EUR	500			% 99,165	495.825,00	0,49
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2R4MP		EUR	1.000			% 99,350	993.500,00	0,97
0,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	A287ZA		EUR	1.000			% 89,490	894.900,00	0,88
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	A3KL8H		EUR	2.000			% 82,190	1.643.800,00	1,61
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(37)	A287FR		EUR	2.000			% 71,270	1.425.400,00	1,40
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	A2R8A0		EUR	1.000			% 94,639	946.390,00	0,93
3,6250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	A3LMVL		EUR	1.000			% 101,124	1.011.240,00	0,99
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(33)S.837	LB387C		EUR	1.000			% 102,920	1.029.200,00	1,01
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 816 v.20(27)	LB2CRG		EUR	1.200			% 90,240	1.082.880,00	1,06
0,2500 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(30)	A3KZ18		EUR	1.000			% 83,857	838.570,00	0,82
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	A3LC2S		EUR	1.000			% 101,483	1.014.830,00	0,99
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LUD5		EUR	1.000	1.000		% 99,130	991.300,00	0,97
0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28SVG		EUR	1.000			% 97,337	973.370,50	0,95
2,8750 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2024(34)	A3LU15		EUR	1.500	1.500		% 101,260	1.518.900,00	1,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	A3LC1G		EUR	500			% 101,813	509.065,00	0,50
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA		EUR	1.000			% 102,010	1.020.100,00	1,00
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A281UC		EUR	500			% 95,181	475.905,00	0,47
0,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R4J4		EUR	500			% 95,680	478.400,00	0,47
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	A3K0RJ		EUR	1.000			% 95,807	958.070,00	0,94
3,5000 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(28)	A3LLCQ		EUR	1.500			% 101,537	1.523.055,00	1,49
2,7500 % RWE AG Medium Term Notes v.22(30/30)	A30VJF		EUR	1.000	1.000		% 95,909	959.090,00	0,94
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A282BR		EUR	1.000			% 98,990	989.900,00	0,97
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	A3823S		EUR	500	500		% 101,580	507.900,00	0,50
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	A3LG7W		EUR	1.000	1.000		% 102,228	1.022.280,00	1,00
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	SEB0FQ		EUR	1.500			% 91,563	1.373.445,00	1,35
3,9000 % Spanien EO-Bonos 2023(39)	A3LESW		EUR	1.000			% 104,780	1.047.800,00	1,03
1,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	A19CK5		EUR	1.000			% 96,040	960.400,00	0,94
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	A28WLL		EUR	1.000			% 90,330	903.300,00	0,88
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LJB8		EUR	500			% 102,520	512.600,00	0,50
3,8790 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	A3LFCF		EUR	1.500			% 100,986	1.514.790,00	1,48
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	A3K00L		EUR	500			% 85,669	428.345,00	0,42
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A285V3		EUR	1.000			% 91,704	917.040,00	0,90
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A		EUR	1.000			% 99,251	992.510,00	0,97
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A2832T		EUR	300			% 95,454	286.362,00	0,28
4,6250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2022(22/32)	A30VPS		EUR	1.000			% 107,445	1.074.450,00	1,05
1,6250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/25)	A3K5M3		EUR	1.000			% 97,339	973.390,00	0,95
0,6250 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28ZQP		EUR	1.000			% 93,402	934.020,00	0,91
0,5000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R1B9		EUR	1.000			% 99,780	997.800,00	0,98
0,6250 % Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	A19SM6		EUR	1.500			% 97,920	1.468.800,00	1,44
3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	A3LFGJ		EUR	1.000			% 101,820	1.018.200,00	1,00
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB		STK	25.000		20.000	EUR 66,085	1.652.125,00	1,62
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	400		400	CHF 229,700	94.453,87	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	9.155.250,41	8,97
Verzinsliche Wertpapiere									
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	A285HT		EUR	500		500	% 96,849	484.243,43	0,47
3,3750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2024(24/31)	A3LVR5		EUR	500	500		% 100,707	503.535,00	0,49
5,1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	A3LWSU		EUR	700	700		% 99,932	699.524,00	0,69
0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/25)	A3KP3T		EUR	1.000			% 94,889	948.890,00	0,93
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	A3K37F		EUR	1.000			% 97,605	976.050,00	0,96
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	500			% 98,130	490.650,00	0,48
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW		EUR	1.000	1.000		% 100,289	1.002.890,00	0,98
4,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LRPA		EUR	1.000	1.000		% 104,430	1.044.300,00	1,02
2,1250 % Mexiko EO-Notes 2021(21/51)	A2873D		EUR	1.000			% 59,506	595.057,98	0,58
1,8750 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/25)	A3K5XV		EUR	500			% 97,784	488.920,00	0,48
3,1250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	A3K5ZM		EUR	1.000			% 95,665	956.650,00	0,94
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	A3LWM9		EUR	500	500		% 100,620	503.100,00	0,49
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SZ		EUR	500			% 92,288	461.440,00	0,45
Investmentanteile							EUR	4.732.500,00	4,64
KVG-eigene Investmentanteile									
LBBW RS Flex Inhaber-Anteile I	A2DU03		ANT	50.000			EUR 94,650	4.732.500,00	4,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	101.144.063,89	99,07
Derivate							EUR	-315.100,00	-0,31
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-311.100,00	-0,30
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call EURO STOXX Banks Price EUR 126 19.04.24	185		Anzahl -25000				EUR 13,000	-325.000,00	-0,32
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3550 19.04.24	185		Anzahl -750				EUR 0,400	-300,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3800 19.04.24	185		Anzahl -750				EUR 0,700	-525,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4250 19.04.24	185		Anzahl 750				EUR 1,900	1.425,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4300 17.05.24	185		Anzahl -1000				EUR 5,300	-5.300,00	-0,01
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4350 19.04.24	185		Anzahl 750				EUR 2,200	1.650,00	0,00
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4700 17.05.24	185		Anzahl 1000				EUR 15,700	15.700,00	0,02
Put EURO STOXX Banks Price EUR 114 19.04.24	185		Anzahl 25000				EUR 0,050	1.250,00	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Zins-Derivate						EUR	-4.000,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro Bund Future 06.06.24		185	EUR	2.500			4.750,00	0,00
Euro Schatz Future 06.06.24		185	EUR	17.500			-8.750,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	539.949,03	0,53
Bankguthaben						EUR	539.949,03	0,53
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	377.624,04		% 100,000	377.624,04	0,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	90.101,96		% 100,000	12.079,63	0,01
			NOK	3.810,31		% 100,000	325,21	0,00
			SEK	1.055,36		% 100,000	91,39	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			AUD	4.455,18		% 100,000	2.691,22	0,00
			CHF	23.027,38		% 100,000	23.672,45	0,02
			GBP	11.729,22		% 100,000	13.719,19	0,01
			HKD	38.246,78		% 100,000	4.524,88	0,00
			JPY	47.690,00		% 100,000	291,77	0,00
			USD	113.323,59		% 100,000	104.929,25	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	807.982,47	0,79
Zinsansprüche			EUR	791.654,58			791.654,58	0,78
Dividendenansprüche			EUR	16.327,89			16.327,89	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-87.768,99			-87.768,99	-0,09
Fondsvermögen						EUR	102.089.126,40	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	48,47	
Umlaufende Anteile						STK	2.106.174	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
Australische Dollar	(AUD)	1,6554500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9727500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4590000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,4525500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,4526000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7165000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5480000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0800000	=	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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK		500	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138	STK		1.500	
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	A2QBSN	STK		180.000	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK	9.300	9.300	
BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	A2PX00	STK		4.700	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193	STK		300	
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018	STK		5.200	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK		1.500	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK		5.850	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933	STK		400	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK		750	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK		34.600	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	856584	STK		450	
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	903000	STK		5.625	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292	STK		150	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q	STK		1.500	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX	STK		300.000	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1W66W	STK		2.000	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	A3CRAH	STK		20.000	
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967	STK		1.220	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	A3LU17	EUR	500	500	
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LEFL	EUR		1.000	
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z01	EUR	3.000	3.000	
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	BU2202	EUR	3.000	3.000	
4,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LN8C	EUR		1.000	
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2SA4V	EUR		1.000	
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	A351WY	EUR		1.000	
0,8750 % E.ON SE Medium Term Notes v.22(24/25)	A3MQY8	EUR		500	
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	A282EW	EUR		600	
4,2500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/32)	A3LDGD	EUR		500	
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	A283PA	EUR		500	
2,6250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(48)	A3K4DM	EUR	2.500	2.500	
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(53)	A3K4DY	EUR	3.000	3.000	
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	A3LDVH	EUR		1.000	
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LRPY	EUR	400	400	
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	A30V83	EUR		1.000	
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	A3LS0Y	EUR	1.000	1.000	
4,7500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LJBL	EUR		500	
0,0640 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	A3K0SY	EUR		1.000	
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	A3LBGG	EUR		1.000	
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(24/25)	A3LC4C	EUR		500	
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB	EUR		500	
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	A3LQ46	EUR	500	500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,1250 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2022(22/34)	A3LA1M	EUR		500	
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	A351UK	EUR		500	

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
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2012(24)	A1G1TU			1.500	
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17(31.1.24)	A2DAHU			1.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)			EUR		6.227,93
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-SCHATZ)			EUR		60.288,30
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR			EUR		1.897
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		513,85
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		83,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	48,47
Umlaufende Anteile	STK	2.106.174

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

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
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