

LB≡BW Asset Management

LBBW Welt im Wandel

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	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 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 Welt im Wandel

Halbjahresbericht zum 31.07.2024

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	35.659.686,84	100,12
1. Aktien	21.432.430,81	60,18
USA	12.442.809,05	34,94
Frankreich	2.210.856,00	6,21
Japan	1.754.073,26	4,92
Canada	1.203.940,85	3,38
Bundesrep. Deutschland	699.185,70	1,96
Irland	659.195,27	1,85
Taiwan	626.672,21	1,76
Hongkong	591.512,53	1,66
Niederlande	446.085,22	1,25
Schweiz	398.182,87	1,12
Großbritannien	283.930,35	0,80
Belgien	115.987,50	0,33
2. Anleihen	10.716.159,13	30,09
USA	4.545.539,24	12,76
Italien	1.992.270,00	5,59
Frankreich	1.145.784,00	3,22
Großbritannien	511.551,89	1,44
Litauen	496.800,00	1,39
Irland	496.632,00	1,39
Canada	403.040,00	1,13
Dänemark	297.258,00	0,83
Niederlande	215.960,00	0,61
Norwegen	205.060,00	0,58
Finnland	203.720,00	0,57
Bundesrep. Deutschland	202.544,00	0,57
3. Derivate	176.558,73	0,50
4. Bankguthaben	3.172.373,29	8,91
5. Sonstige Vermögensgegenstände	162.164,88	0,46
II. Verbindlichkeiten	-42.965,03	-0,12
III. Fondsvermögen	35.616.721,81	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	32.148.589,94	90,26
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	27.706.536,69	77,79
Aktien									
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	A3D9ZG		STK	5.115		820	CAD 115,780	396.156,73	1,11
Stantec Inc. Registered Shares o.N.	813102		STK	5.636			CAD 121,480	457.998,05	1,29
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	A1XBPS		STK	2.280		240	CAD 229,340	349.786,07	0,98
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	3.050	3.050		CHF 48,780	156.190,23	0,44
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	200	200		CHF 587,400	123.332,11	0,35
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	3.372	434	1.880	EUR 168,780	569.092,40	1,60
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	2.110			EUR 260,800	550.288,00	1,55
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	350	110		EUR 850,500	297.675,00	0,84
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	11.040		2.220	EUR 32,490	358.689,60	1,01
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	1.735		3.000	EUR 85,820	148.897,70	0,42
Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	5.860	5.860		EUR 36,600	214.476,00	0,60
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	50	50		EUR 2.023,000	101.150,00	0,28
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	859386		STK	5.400	5.400		EUR 96,620	521.748,00	1,46
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	2.000	1.540	700	EUR 222,850	445.700,00	1,25
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	852738		STK	750	750		EUR 154,650	115.987,50	0,33
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	1.934		80	GBP 123,680	283.930,35	0,80
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	579779		STK	197.640	17.640	20.000	HKD 25,300	591.512,53	1,66
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T		STK	3.554		220	JPY 6.148,000	134.203,16	0,38
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	857751		STK	36.920	36.920		JPY 2.180,000	494.344,43	1,39
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	851119		STK	3.410		7.600	JPY 6.462,000	135.342,06	0,38
Olympus Corp. Registered Shares o.N.	856840		STK	24.253		5.330	JPY 2.604,000	387.898,32	1,09
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854279		STK	41.370		15.890	JPY 1.411,500	358.655,80	1,01
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	853687		STK	1.900			JPY 13.530,000	157.892,99	0,44
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	450	450		JPY 31.020,000	85.736,50	0,24
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	1.380			USD 105,940	135.105,07	0,38
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	1.420			USD 185,320	243.188,61	0,68

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 Fonds- vermögens
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	730		770	USD 144,530	97.501,99	0,27
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	1.670			USD 98,305	151.713,66	0,43
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	1.990	160		USD 430,070	790.905,92	2,22
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	1.170		100	USD 212,309	229.555,06	0,64
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	700	700		USD 241,060	155.939,38	0,44
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	3.510		2.680	USD 73,880	239.644,03	0,67
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	490	490		USD 267,580	121.166,44	0,34
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	766458		STK	1.100	2.400	1.300	USD 76,920	78.192,40	0,22
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	517		390	USD 231,960	110.824,57	0,31
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	660	660		USD 277,080	168.998,06	0,47
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	719			USD 371,980	247.161,65	0,69
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545		STK	1.765	1.240		USD 230,690	376.275,62	1,06
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	761	230	85	USD 532,030	374.156,58	1,05
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	620	130		USD 804,270	460.814,53	1,29
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	1.690		620	USD 58,020	90.614,36	0,25
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	A14QAF		STK	1.950	950		USD 145,450	262.108,40	0,74
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	440			USD 363,050	147.622,22	0,41
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	A12CWQ		STK	220		80	USD 497,030	101.050,37	0,28
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	A1JYNM		STK	2.500	1.410		USD 124,370	287.334,81	0,81
International Paper Co. Registered Shares DL 1	851413		STK	6.400		4.670	USD 46,480	274.902,50	0,77
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	380	380		USD 647,320	227.318,73	0,64
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	250	250	390	USD 444,670	102.733,11	0,29
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J		STK	750		230	USD 139,570	96.735,51	0,27
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	960		540	USD 453,550	402.373,16	1,13
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	2.127	990	175	USD 463,710	911.478,76	2,56
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	3.460	3.460		USD 80,320	256.822,11	0,72
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	2.160			USD 113,130	225.820,90	0,63
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	1.320			USD 109,830	133.976,16	0,38

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
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA		STK	860	550		USD 398,920	317.042,05	0,89
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	3.190	2.540	1.000	USD 74,860	220.685,15	0,62
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	6.800	8.800	2.950	USD 117,115	735.959,71	2,07
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	610	610		USD 263,270	148.410,22	0,42
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2DNKR		STK	1.090	690		USD 93,880	94.565,38	0,27
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	3.500			USD 139,450	451.044,27	1,27
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	4.972			USD 30,540	140.324,26	0,39
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	3.226	2.560		USD 160,760	479.264,17	1,35
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121		STK	778			USD 180,780	129.975,82	0,36
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JD3A		STK	650		1.350	USD 175,590	105.474,08	0,30
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.300	680		USD 484,730	582.338,97	1,64
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	1.500			USD 258,800	358.746,88	1,01
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	290			USD 557,630	149.443,40	0,42
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	4.090			USD 165,800	626.672,21	1,76
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	A0RP04		STK	832		890	USD 154,330	118.660,53	0,33
Teradata Corp. Registered Shares DL -,01	A0MOZR		STK	1.930	3.100	1.170	USD 32,420	57.823,31	0,16
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	A2ALP4		STK	2.060	2.060		USD 59,130	112.566,12	0,32
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	2.000	2.000		USD 246,730	456.020,70	1,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	2.661			USD 265,670	653.311,03	1,83
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	770			USD 202,660	144.208,67	0,40
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357		STK	6.880		1.150	USD 31,760	201.930,32	0,57
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU		STK	930	930		USD 133,500	114.735,24	0,32
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	570	570		USD 179,420	94.510,12	0,27
Verzinsliche Wertpapiere									
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	A3K9DC		EUR	300			% 98,220	294.660,00	0,83
4,0950 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(34)	BP453A		EUR	200	200		% 102,462	204.924,00	0,58
4,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	A3LFCX		EUR	200			% 102,530	205.060,00	0,58
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2021(53)	A3KTVY		EUR	400	400		% 51,550	206.200,00	0,58

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
2,5000 % Frankreich EO-OAT 2022(43)	A3K88V		EUR	500			% 88,000	440.000,00	1,24
3,7550 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/29)	A3LYQ9		EUR	200	200		% 100,835	201.670,00	0,57
4,7500 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(33/34)	A3LHY8		EUR	200			% 107,980	215.960,00	0,61
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2003(34)	907835		EUR	400			% 111,700	446.800,00	1,25
4,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)	A3LG9N		EUR	700			% 106,290	744.030,00	2,09
3,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(26)	A3LU82		EUR	800	800		% 100,180	801.440,00	2,25
3,0000 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2022(22/28)	A3K8ZN		EUR	200			% 98,970	197.940,00	0,56
3,5000 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LUD5		EUR	500	500		% 99,360	496.800,00	1,39
4,1510 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	A3LM4Z		EUR	300			% 102,400	307.200,00	0,86
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA		EUR	200			% 101,860	203.720,00	0,57
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			% 99,086	297.258,00	0,83
3,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2014(45)	A1ZLDD		GBP	300			% 87,020	309.881,89	0,87
5,3750 % United States of America DL-Bonds 2001(31)	610743		USD	700			% 108,297	700.561,99	1,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.442.053,25	12,47
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0110 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	A3LUMB		EUR	400	600	200	% 100,760	403.040,00	1,13
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW		EUR	300	300		% 99,564	298.692,00	0,84
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2027)	A351UG		EUR	200			% 101,272	202.544,00	0,57
3,9000 % Bristol-Myers Squibb Co. DL-Notes 2019(19/28)	A28Z1L		USD	200			% 98,059	181.237,78	0,51
3,2500 % Ecolab Inc. DL-Notes 2018(18/27)	A19YHX		USD	200			% 95,934	177.310,78	0,50
3,0000 % PepsiCo Inc. DL-Notes 2017(17/27)	A19QKT		USD	200			% 96,067	177.556,60	0,50
3,1250 % United States of America DL-Bonds 2018(48)	A190V2		USD	700			% 80,234	519.028,39	1,46
3,1250 % United States of America DL-Bonds 2022(25) S.AR-2025	A3K79V		USD	1.000			% 98,422	909.545,10	2,55
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	A281D2		USD	600			% 82,266	456.144,30	1,28
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(26)	A3K0N8		USD	1.100			% 93,422	949.672,51	2,67
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	A3KQG0		USD	200			% 90,508	167.281,79	0,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.148.589,94	90,26

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	176.558,73	0,50
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	51.871,36	0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put S&P 500 INDEX 5200 15.11.24		361		Anzahl 500			USD 64,300	29.710,75	0,08
Put S&P 500 INDEX 5250 18.10.24		361		Anzahl 500			USD 47,960	22.160,61	0,06
Zins-Derivate							EUR	127.851,80	0,36
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Buxl Future 06.09.24		185	EUR	500				19.700,00	0,06
Euro Bund Future 06.09.24		185	EUR	2.500				69.050,00	0,19
10 Year T-Note Future 19.09.24		362	USD	1.500				37.253,95	0,10
2 Year T-Note Future 30.09.24		362	USD	4.000				6.930,74	0,02
Ultra 10 Year T-Note Future 19.09.24		362	USD	-800				-5.082,89	-0,01
Devisen-Derivate							EUR	-3.164,43	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
AUD/EUR 1,6 Mio.		OTC						33.005,61	0,09
GBP/EUR 2,0 Mio.		OTC						3.715,78	0,01
USD/EUR 3,0 Mio.		OTC						-23.348,75	-0,07
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Devisen									
Call EUR/AUD 1,66 25.10.24		OTC	EUR	-1.500				-18.831,25	-0,05
Put EUR/AUD 1,6 25.10.24		OTC	EUR	3.000				5.197,32	0,01
Call GBP/USD 1,3 19.08.24		OTC	GBP	-1.154				-2.908,85	-0,01
Put GBP/USD 1,21 19.08.24		OTC	GBP	1.240				5,71	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.172.373,29	8,91
Bankguthaben							EUR	3.172.373,29	8,91
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.024.524,67			% 100,000	1.024.524,67	2,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	27.474,20			% 100,000	3.681,86	0,01
			NOK	89.311,93			% 100,000	7.548,18	0,02
			SEK	36.569,90			% 100,000	3.153,26	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	15.410,18			% 100,000	9.299,21	0,03
			CAD	12.545,52			% 100,000	8.392,21	0,02
			CHF	14.287,03			% 100,000	14.998,72	0,04
			GBP	439.779,63			% 100,000	522.024,61	1,47
			JPY	101.851.146,00			% 100,000	625.572,10	1,76
			USD	1.031.434,43			% 100,000	953.178,47	2,68

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 Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	162.164,88	0,46
Zinsansprüche			EUR	150.071,21				150.071,21	0,42
Dividendenansprüche			EUR	12.093,67				12.093,67	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-42.965,03				-42.965,03	-0,12
Fondsvermögen							EUR	35.616.721,81	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	39,85	
Umlaufende Anteile							STK	893.701	

*) 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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,6571500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4949000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9525500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4620500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8424500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,4534000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	162,8128000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,8322500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5975000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0821000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	860206	STK		15.320	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK		500	
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912	STK		1.840	
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193	STK		400	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	A0M4W9	STK		10.000	
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	A2PDWM	STK		990	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841	STK		3.359	
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	A12CPP	STK		620	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	A0D9T1	STK		870	
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	A143XG	STK		8.730	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA	STK		5.890	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246	STK		740	
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	918470	STK		1.300	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q	STK		640	
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	A0YFEW	STK		150.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK		1.510	
TAL Education Group Reg. Shares Cl.A(ADRs)/1/3o.N.	A1C7VE	STK		7.970	
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A2JNY1	STK		160.000	

16

Verzinsliche Wertpapiere

4,7500 % Frankreich EO-OAT 2004(35)	A0AXNP	EUR		200	
4,7520 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/28)	A3LE6Q	EUR		200	
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	A3LDVH	EUR		200	
2,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2022(22/30)	A30VKF	EUR		300	
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M	EUR		200	
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K72B	EUR		200	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK		1.795	
--	--------	-----	--	-------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	A28WUX	EUR		200	
1,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2017(17/29)	A19HWX	EUR		200	
0,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	A28WTY	USD		300	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2018(24)	A193ZV	GBP		400	
3,0000 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.BE-2024	A3K72E	USD		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)		EUR		9.275,15	
--	--	-----	--	----------	--

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
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., EURO-BUXL, EURO-BUND)		EUR			3.894,79
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CAD/EUR		EUR			1.504
GBP/EUR		EUR			1.406
USD/EUR		EUR			2.818
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			5.285
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)		EUR			367,45
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY)		EUR			67,31
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): S&P 500 E-Mini Index Future 21.06.24)		EUR			10,45
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): Euro Bund Future 06.06.24)		EUR			37,07
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): Euro Bund Future 06.09.24)		EUR			17,46
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): 10 Year T-Note Future 18.06.24, Euro Bund Future 06.09.24)		EUR			15,38
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): Euro Bund Future 06.06.24)		EUR			41,74
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswährungen: EUR/USD)		EUR			18,54
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswährungen: EUR/USD)		EUR			33,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	39,85
Umlaufende Anteile	STK	893.701

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

30025 [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