

LB≡BW Asset Management

LBBW Aktien Deutschland

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2023	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

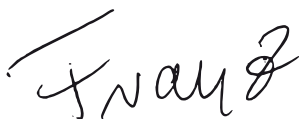
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Aktien Deutschland

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	98.477.309,31	100,14
1. Aktien	98.144.132,50	99,80
Industrieprodukte und Services	23.852.685,00	24,26
Technologie	13.862.315,00	14,10
Gesundheit	9.909.380,00	10,08
Versicherungen	9.020.895,00	9,17
Fahrzeugbau	8.615.293,50	8,76
Chemie	6.909.618,00	7,03
Telekommunikation	5.315.456,00	5,41
Konsumgüter private Haushalte	4.513.440,00	4,59
Versorger	3.778.065,00	3,84
Finanzdienstleistungen	2.609.125,00	2,65
Einzelhandel	2.335.240,00	2,37
Tourismus	2.268.110,00	2,31
Kreditinstitute	2.010.600,00	2,04
Immobilien	1.899.960,00	1,93
Baugewerbe	1.243.950,00	1,26
2. Derivate	-569.002,50	-0,58
3. Bankguthaben	899.969,32	0,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.209,99	0,00
II. Verbindlichkeiten	-140.580,48	-0,14
III. Fondsvermögen	98.336.728,83	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	98.144.132,50	99,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	98.062.132,50	99,72
Aktien									
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	8.700		300	EUR 184,000	1.600.800,00	1,63
Airbus SE									
Aandelen aan toonder EO 1	938914		STK	29.000	11.000		EUR 133,980	3.885.420,00	3,95
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	A0WMPJ		STK	27.000	11.500	1.500	EUR 36,080	974.160,00	0,99
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	21.800	500	1.200	EUR 217,400	4.739.320,00	4,82
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	52.000		1.000	EUR 48,770	2.536.040,00	2,58
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	62.000	2.000	3.000	EUR 53,140	3.294.680,00	3,35
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003		STK	14.000	3.000		EUR 102,200	1.430.800,00	1,46
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870		STK	20.000	2.000		EUR 40,030	800.600,00	0,81
BEFESA S.A. Actions o.N.	A2H5Z1		STK	11.000	11.000		EUR 34,840	383.240,00	0,39
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAHH		STK	9.000	1.500	500	EUR 70,480	634.320,00	0,65
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	540390		STK	4.485		1.015	EUR 94,000	421.590,00	0,43
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	120.000		120.000	EUR 10,875	1.305.000,00	1,33
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	7.500			EUR 72,620	544.650,00	0,55
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	547030		STK	13.500	6.600	1.600	EUR 62,050	837.675,00	0,85
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTROCK		STK	25.000	1.000		EUR 34,150	853.750,00	0,87
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	A2E4K4		STK	43.000	19.000		EUR 41,265	1.774.395,00	1,80
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	70.000	12.500		EUR 10,080	705.600,00	0,72
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	11.750	250	1.000	EUR 174,300	2.048.025,00	2,08
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	195.000	95.000		EUR 9,178	1.789.710,00	1,82
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	62.000		4.000	EUR 46,720	2.896.640,00	2,95
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	208.000	4.000	6.000	EUR 19,842	4.127.136,00	4,20
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAG911		STK	6.500	750	1.250	EUR 111,200	722.800,00	0,74
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	556520		STK	22.500	3.500	1.000	EUR 28,380	638.550,00	0,65
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DWS100		STK	15.000	2.000	2.000	EUR 31,940	479.100,00	0,49
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	125.000		5.000	EUR 11,505	1.438.125,00	1,46
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	49.000	17.000		EUR 18,810	921.690,00	0,94
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	566480		STK	30.000	3.000	3.000	EUR 23,970	719.100,00	0,73
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	12.000	8.000		EUR 48,030	576.360,00	0,59
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ		STK	31.000	3.000	2.000	EUR 22,520	698.120,00	0,71
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	34.000	22.000		EUR 47,220	1.605.480,00	1,63
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	23.000			EUR 28,530	656.190,00	0,67
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200		STK	34.000	10.000		EUR 38,590	1.312.060,00	1,33

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E		STK	8.500		1.000	EUR 107,700	915.450,00	0,93
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	3.500		300	EUR 194,150	679.525,00	0,69
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	11.000			EUR 73,700	810.700,00	0,82
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	A16140		STK	36.000	8.000	2.000	EUR 25,910	932.760,00	0,95
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	604840		STK	7.500			EUR 63,540	476.550,00	0,48
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF		STK	13.500	3.500		EUR 73,500	992.250,00	1,01
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	82.500	3.000	6.500	EUR 40,000	3.300.000,00	3,36
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88		STK	45.000	12.000	3.000	EUR 17,325	779.625,00	0,79
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	20.000			EUR 38,120	762.400,00	0,78
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	16.500	5.000	5.000	EUR 30,620	505.230,00	0,51
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111		STK	15.000	5.000		EUR 64,360	965.400,00	0,98
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	47.600	1.500	4.900	EUR 72,640	3.457.664,00	3,52
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	10.000	1.000	1.000	EUR 159,800	1.598.000,00	1,63
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	A0D9PT		STK	5.500	500		EUR 212,300	1.167.650,00	1,19
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	7.750		250	EUR 342,600	2.655.150,00	2,70
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003		STK	22.000	3.000	4.000	EUR 53,780	1.183.160,00	1,20
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	23.500	11.500		EUR 61,440	1.443.840,00	1,47
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2DKCH		STK	12.000	3.000		EUR 42,650	511.800,00	0,52
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	703000		STK	4.400		3.350	EUR 257,400	1.132.560,00	1,15
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	48.000		1.000	EUR 39,130	1.878.240,00	1,91
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	55.500	3.500	1.500	EUR 124,400	6.904.200,00	7,02
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	716563		STK	1.400	200		EUR 375,300	525.420,00	0,53
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	16.000	6.000		EUR 60,180	962.880,00	0,98
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	43.000	2.000	2.000	EUR 154,980	6.664.140,00	6,78
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	30.000		5.000	EUR 15,390	461.700,00	0,47
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	15.500	7.000		EUR 52,820	818.710,00	0,83
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	723133		STK	8.500	3.500	500	EUR 67,500	573.750,00	0,58
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	A0DJ6J		STK	5.000	5.000		EUR 86,650	433.250,00	0,44
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	7.600	2.000	1.400	EUR 99,380	755.288,00	0,77
SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N.	A2TSL7		STK	20.000	10.000	20.000	EUR 9,000	180.000,00	0,18
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100		STK	17.000	2.000		EUR 55,700	946.900,00	0,96
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	A1J5RX		STK	200.000	200.000		EUR 2,451	490.200,00	0,50
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	750000		STK	115.000	80.000		EUR 7,230	831.450,00	0,85

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG50		STK	65.000	84.333	19.333	EUR 7,360	478.400,00	0,49
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903		STK	8.000	3.000	19.000	EUR 13,620	108.960,00	0,11
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	VTSC01		STK	5.250	1.000	4.750	EUR 77,750	408.187,50	0,42
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	7.200			EUR 120,560	868.032,00	0,88
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	44.000	5.000		EUR 21,240	934.560,00	0,95
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	5.500	500		EUR 141,350	777.425,00	0,79
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	14.000			EUR 31,400	439.600,00	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	82.000,00	0,08
Aktien									
Heliad Equity Partn.GmbH&KGaA Namens-Aktien o.N.	AOL1NN		STK	20.000	20.000		EUR 4,100	82.000,00	0,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	98.144.132,50	99,80
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-569.002,50	-0,58
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call DAX 14500 15.09.23		185		Anzahl -275			EUR 2.069,100	-569.002,50	-0,58
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	899.969,32	0,92
Bankguthaben							EUR	899.969,32	0,92
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	899.969,32		%	100,000	899.969,32	0,92
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.209,99	0,00
Zinsansprüche			EUR	2.209,99				2.209,99	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-140.580,48	-0,14
Fondsvermögen							EUR	98.336.728,83	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	188,66	
Umlaufende Anteile							STK	521.241	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	520394	STK	10.000	10.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK		11.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C	STK	1.000	23.000	
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	A3E00M	STK	32.000	32.000	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	746100	STK	25.000	25.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	A2GS40	STK		21.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK		18.000	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG00	STK		230.000	
Andere Wertpapiere					
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	TUAG1E	STK	23.000	23.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)					EUR 425,48

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	188,66
Umlaufende Anteile	STK	521.241

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 1. August 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30027 [14] 09/2023 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