

**LB≡BW Asset Management**

**W&W Global-Fonds**

**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	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



# W&W Global-Fonds

## Halbjahresbericht zum 31.07.2021

# Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>82.695.568,49</b>	<b>100,24</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>53.177.636,60</b>	<b>64,46</b>
USA	29.210.496,96	35,41
Japan	5.285.940,59	6,41
Großbritannien	4.602.075,59	5,58
Bundesrep. Deutschland	3.920.591,00	4,75
Niederlande	2.834.354,29	3,44
Schweiz	2.054.483,92	2,49
Schweden	1.257.964,76	1,52
Jersey	1.077.667,08	1,31
Frankreich	1.054.660,00	1,28
Irland	562.597,40	0,68
Dänemark	468.245,86	0,57
Bermuda	431.759,15	0,52
Italien	416.800,00	0,51
<b>2. Anleihen</b>	<b>23.802.554,99</b>	<b>28,85</b>
USA	10.266.156,67	12,44
Großbritannien	3.621.145,50	4,39
Frankreich	1.756.080,00	2,13
Italien	1.572.150,00	1,91
Bundesrep. Deutschland	1.531.455,00	1,86
Niederlande	1.137.600,00	1,38
Spanien	1.103.190,00	1,34
Japan	776.615,92	0,94
Canada	571.992,16	0,69
Australien	549.003,56	0,67
Schweden	491.044,08	0,60
Belgien	282.360,00	0,34
Dänemark	143.762,10	0,17
<b>3. Derivate</b>	<b>4.673,76</b>	<b>0,01</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>5.538.801,40</b>	<b>6,71</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>171.901,74</b>	<b>0,21</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-201.278,27</b>	<b>-0,24</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>82.494.290,22</b>	<b>100,00</b>



# 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
<b>Bestandspositionen</b>								<b>EUR</b>	<b>76.980.191,59</b>	<b>93,32</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>67.885.802,25</b>	<b>82,29</b>
<b>Aktien</b>										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	800	450	100	CHF	743,800	553.680,10	0,67
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT		STK	5.000	2.000		CHF	99,060	460.872,80	0,56
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	1.600	2.000	1.500	CHF	355,900	529.859,50	0,64
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	861837		STK	200	130	50	DKK	17.415,000	468.245,86	0,57
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	A0JMJX		STK	10.000	10.000		EUR	41,680	416.800,00	0,51
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	2.100	500		EUR	298,900	627.690,00	0,76
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.000	400		EUR	639,000	639.000,00	0,77
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	7.000	7.000		EUR	66,220	463.540,00	0,56
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	5.500	3.500	1.000	EUR	83,880	461.340,00	0,56
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	7.500	7.500		EUR	73,940	554.550,00	0,67
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870		STK	2.900	1.700		EUR	174,150	505.035,00	0,61
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	6.000	4.000	1.500	EUR	75,280	451.680,00	0,55
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	26.000	16.000	4.000	EUR	17,506	455.156,00	0,55
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	927200		STK	7.500	3.000	1.000	EUR	64,840	486.300,00	0,59
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003		STK	5.000	10.000	5.000	EUR	91,280	456.400,00	0,55
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	716563		STK	1.200	550		EUR	509,800	611.760,00	0,74
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	A2AJKS		STK	1.200	400		EUR	481,300	577.560,00	0,70
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	16.000	9.000		EUR	34,525	552.400,00	0,67
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	13.000	13.000		EUR	36,700	477.100,00	0,58
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	5.500	3.200		EUR	93,760	515.680,00	0,63
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	34.000	17.000		GBP	12,795	510.059,80	0,62
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578		STK	30.000	30.000		GBP	14,945	525.677,10	0,64
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	A0LB2S		STK	100.000	50.000		GBP	3,802	445.773,24	0,54
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9		STK	16.000	16.000		GBP	27,190	510.071,52	0,62
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	A14NH6		STK	17.000	8.000		GBP	27,220	542.548,95	0,66
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	A0MVZE		STK	50.000	34.000		GBP	8,182	479.657,64	0,58
Future PLC Registered Shares LS -,15	A2DKXS		STK	14.000	10.000	8.000	GBP	34,500	566.303,20	0,69
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	A1JLWT		STK	28.000	16.000		GBP	15,630	513.119,94	0,62

## 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
Renishaw PLC Registered Shares LS -,20	868884		STK	8.500	8.500		GBP 51,100	509.262,52	0,62
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	7.500	7.500		GBP 61,010	536.493,14	0,65
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	868805		STK	7.000	7.000		JPY 9.610,000	516.898,72	0,63
Denka Co., Ltd. Registered Shares o.N.	858463		STK	18.000	11.000		JPY 3.780,000	522.815,35	0,63
Dowa Holdings Inc. Registered Shares o.N.	858423		STK	15.000	15.000		JPY 4.235,000	488.122,36	0,59
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	855182		STK	3.700	4.000	300	JPY 18.565,000	527.813,75	0,64
M3 Inc. Registered Shares o.N.	A0B8RE		STK	9.500	10.000	500	JPY 7.130,000	520.471,75	0,63
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	862503		STK	13.000	13.000		JPY 5.650,000	564.385,47	0,68
Nippon Light Metal Holdings Co Registered Shares o.N.	A1J41T		STK	38.000	38.000		JPY 1.918,000	560.036,36	0,68
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	858354		STK	27.000	18.000		JPY 2.540,000	526.964,68	0,64
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	863428		STK	13.000	13.000		JPY 5.590,000	558.392,00	0,68
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	859557		STK	34.000	21.500	2.000	JPY 1.914,000	500.040,15	0,61
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	A2PK19		STK	4.500	2.200	500	SEK 1.499,600	661.409,91	0,80
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	A3CRFP		STK	35.000	35.000		SEK 173,900	596.554,85	0,72
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	2.100	2.100		USD 317,680	562.597,40	0,68
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	982516		STK	3.000	3.000		USD 212,060	536.498,57	0,65
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	100	400	310	USD 2.704,820	228.100,86	0,28
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	460	530	90	USD 2.694,460	1.045.245,07	1,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	300	70	230	USD 3.328,940	842.201,05	1,02
Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001	915582		STK	2.200	400		USD 260,560	483.413,73	0,59
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	4.600		600	USD 139,942	542.867,11	0,66
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	700			USD 867,170	511.906,73	0,62
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598		STK	2.500	2.500		USD 206,750	435.887,16	0,53
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	880205		STK	1.700	1.700		USD 393,958	564.790,66	0,68
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	884312		STK	6.000		1.800	USD 95,430	482.863,89	0,59
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	877961		STK	7.500	7.500		USD 72,860	460.828,13	0,56
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933		STK	1.800	1.800		USD 333,830	506.741,44	0,61
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	2.700	1.600	1.500	USD 356,378	811.453,15	0,98
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029		STK	1.900		200	USD 279,950	448.562,15	0,54
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	2.800		900	USD 272,270	642.904,37	0,78

## 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
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	870315		STK	18.000		2.000	USD 29,550	448.557,94	0,54
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	896476		STK	15.000	15.000		USD 38,100	481.953,11	0,58
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	1.600		200	USD 374,880	505.825,60	0,61
HP Inc. Registered Shares DL -,01	A142VP		STK	19.000	19.000		USD 28,870	462.582,22	0,56
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7		STK	21.000		6.000	USD 24,380	431.759,15	0,52
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	A2DQUG		STK	16.000	2.500	2.000	USD 41,840	564.547,14	0,68
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	1.900	200		USD 348,030	557.646,31	0,68
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686		STK	1.000			USD 637,450	537.569,57	0,65
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	6.000		1.000	USD 105,150	532.045,88	0,64
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM		STK	5.500	5.500		USD 99,330	460.714,29	0,56
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632		STK	10.000	10.000		USD 59,710	503.541,91	0,61
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	858250		STK	6.500	6.500		USD 84,170	461.380,50	0,56
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	7.000	7.000		USD 77,565	457.880,76	0,56
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	9.000	1.900	1.000	USD 285,100	2.163.855,62	2,62
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	1.700	1.700		USD 449,140	643.901,16	0,78
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	6.300		700	USD 95,980	509.929,16	0,62
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	889375		STK	50.000	6.000	5.000	USD 11,780	496.711,08	0,60
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	9.500	9.500		USD 62,820	503.280,49	0,61
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	4.400	4.500	1.100	USD 194,910	723.228,20	0,88
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	888265		STK	130			USD 5.222,600	572.556,92	0,69
Penn National Gaming Inc. Registered Shares DL -,01	905441		STK	7.000	7.000		USD 68,400	403.778,04	0,49
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435		STK	10.000		2.500	USD 54,870	462.725,59	0,56
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533		STK	4.300			USD 141,800	514.201,38	0,62
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	881535		STK	1.200	150		USD 574,760	581.642,77	0,71
Repligen Corp. Registered Shares DL -,01	870980		STK	3.200	3.200		USD 245,695	663.032,55	0,80
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	885652		STK	5.000	5.000	5.200	USD 121,520	512.396,69	0,62
Scotts Miracle Gro Co., The Registered Shares Cl.A DL -,01	883369		STK	2.800	400		USD 176,960	417.851,24	0,51
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	857760		STK	3.300	3.300		USD 184,610	513.756,96	0,62
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967		STK	3.100		300	USD 204,110	533.598,41	0,65
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892		STK	4.300	400		USD 127,070	460.786,81	0,56

## 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
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	1.200	150		USD 540,010	546.476,64	0,66
Thor Industries Inc. Registered Shares DL -,10	872478		STK	5.000	5.000		USD 118,360	499.072,36	0,60
Timken Co. Registered Shares o.N.	852676		STK	7.000	7.000		USD 79,500	469.303,42	0,57
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	871450		STK	10.000	10.000		USD 59,270	499.831,34	0,61
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	A14UY4		STK	3.000	3.000		USD 202,690	512.793,05	0,62
Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	938716		STK	6.000			USD 97,100	491.313,88	0,60
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	10.000	10.000		USD 55,780	470.399,73	0,57
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	864330		STK	1.800			USD 411,730	624.990,72	0,76
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357		STK	16.500	1.500	1.500	USD 33,730	469.341,37	0,57
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	A14V41		STK	11.000	1.000	1.500	USD 49,210	456.493,51	0,55

## Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(25) Ser.139	A1HLLB		AUD	800	400		% 110,710	549.003,56	0,67
0,5000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2029	A2RXE7		DKK	1.000			% 106,936	143.762,10	0,17
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	A192DR		EUR	500			% 113,000	565.000,00	0,68
5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	230386		EUR	200			% 141,180	282.360,00	0,34
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	110248		EUR	1.000	500		% 99,420	994.200,00	1,21
1,1250 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(31)	A2YPFU		EUR	500			% 107,451	537.255,00	0,65
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	230567		EUR	1.200			% 146,340	1.756.080,00	2,13
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	A1V1MZ		EUR	500			% 106,510	532.550,00	0,65
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	A28UHH		EUR	1.000			% 103,960	1.039.600,00	1,26
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	A28WLL		EUR	1.000			% 110,319	1.103.190,00	1,34
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	A1ZE21		EUR	500			% 114,520	572.600,00	0,69
3,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	A1HBZA		GBP	1.500			% 145,485	2.558.652,83	3,10
0,6250 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(50)	A28YNJ		GBP	1.000	1.000		% 90,620	1.062.492,67	1,29
0,1000 % Japan YN-Bonds 2016(26) No. 342	A18YR1		JPY	100.000			% 101,070	776.615,92	0,94
0,1250 % Schweden, Königreich SK-Loan 2019(31) Nr. 1062	A28VUX		SEK	5.000	5.000		% 100,200	491.044,08	0,60
5,3750 % United States of America DL-Bonds 2001(31)	610743		USD	1.500	500		% 137,850	1.743.759,49	2,11

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

9.094.389,34

11,02

## Verzinsliche Wertpapiere

2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(51)	A1V42D		CAD	800	300		% 105,840	571.992,16	0,69
--------------------------------------	--------	--	-----	-----	-----	--	-----------	------------	------

# 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
4,5000 % United States of America DL-Notes 2006(36)	A0GM7Y		USD	1.500	500		% 140,470	1.776.901,67	2,15
4,3750 % United States of America DL-Notes 2010(40)	A1AW9M		USD	1.500			% 143,254	1.812.117,21	2,20
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(27)	A19RQN		USD	1.600			% 108,220	1.460.212,51	1,77
2,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	A2RXHC		USD	1.500	1.500		% 111,280	1.407.657,28	1,71
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	A28XEH		USD	1.500	500		% 95,490	1.207.918,70	1,46
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	A3KQGO		USD	1.000	1.000		% 101,693	857.589,81	1,04
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>76.980.191,59</b>	<b>93,32</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>4.673,76</b>	<b>0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>4.673,76</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
JPY/EUR 400,0 Mio.		OTC						4.673,76	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.538.801,40</b>	<b>6,71</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.538.801,40</b>	<b>6,71</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG (Düsseldorf)			EUR	1.873.108,74			% 100,000	1.873.108,74	2,27
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	142.153,64			% 100,000	19.110,78	0,02
			NOK	4.413.246,56			% 100,000	421.256,02	0,51
			SEK	5.221.618,73			% 100,000	511.785,42	0,62
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	968.853,01			% 100,000	901.510,20	1,09
			GBP	177.845,92			% 100,000	208.519,08	0,25
			JPY	5.798.757,00			% 100,000	44.557,31	0,05
			USD	1.848.607,48			% 100,000	1.558.953,85	1,89
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>171.901,74</b>	<b>0,21</b>
Zinsansprüche			EUR	161.942,47				161.942,47	0,20
Dividendenansprüche			EUR	9.959,27				9.959,27	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							<b>EUR</b>	<b>-201.278,27</b>	<b>-0,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>82.494.290,22</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>86,57</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>952.899</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

## Fußnoten:

<sup>1)</sup> 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	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,6132500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4803000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0747000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4384000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8529000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	130,1415500	=	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

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK	1.100	1.100	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	A2JNF4	STK	250	250	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0	STK	10.500	19.000	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429	STK		5.000	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985	STK	1.600	14.500	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	894565	STK		6.500	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531	STK	400	400	
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	A2JLZU	STK	50.000	90.000	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	A14RAV	STK	11.000	23.000	
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551	STK		37.000	
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	A2DXZH	STK		2.000	
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	A1JLZG	STK		2.500	
Boston Beer Company Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	898161	STK	500	500	
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	A0HGF5	STK	5.500	5.500	
Cirrus Logic Inc. Registered Shares o.N.	877381	STK	7.000	7.000	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918	STK		2.400	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK		6.000	
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034	STK		7.100	
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	856805	STK		8.500	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	A0HNSC	STK	6.500	11.000	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560	STK		2.800	
Emergent Biosolutions Inc. Registered Shares DL -,001	A0LC2W	STK		5.000	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	A14P98	STK	900	3.500	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01	STK		9.500	
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	891638	STK	950	1.650	
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	887891	STK		10.700	
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	577220	STK		3.500	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	579043	STK	11.000	11.000	
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	A0MMJH	STK	32.000	32.000	
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	889714	STK		12.000	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823	STK		8.500	
Graco Inc. Registered Shares DL 1	859357	STK	8.000	8.000	
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	A0B5PL	STK		20.000	
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	A1JXCV	STK		10.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK		3.700	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	A16140	STK	2.400	6.800	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK		3.600	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK	10.000	17.000	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	853219	STK		6.500	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953	STK	1.800	1.800	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B	STK	257	18.257	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	A0HMWS	STK		5.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100	STK	15.000	15.000	
ITOCHEU Corp. Registered Shares o.N.	855471	STK		9.000	
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	633835	STK	4.500	4.500	
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	888286	STK	3.500	3.500	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628	STK		3.900	
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	887603	STK	10.000	19.000	
Konami Holdings Corp. Registered Shares o.N.	870269	STK	9.000	9.000	

## 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
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544	STK		16.000	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111	STK	2.200	3.900	
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	A0RL1S	STK		4.000	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	858586	STK		10.000	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z	STK		5.900	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R	STK	1.100	1.100	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	A2DQWX	STK		22.000	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	645290	STK		3.500	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484	STK		1.050	
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	856386	STK		9.000	
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	873029	STK		11.000	
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	859590	STK		15.000	
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	857054	STK		50.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278	STK		3.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R	STK		4.000	
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	859846	STK	100.000	100.000	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	864042	STK		24.000	
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858464	STK		12.000	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	A1C9KC	STK		5.500	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	932483	STK		3.800	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	855950	STK		1.900	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062	STK		4.000	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121	STK	4.000	4.000	
Quidel Corp. Registered Shares DL -,001	867261	STK	800	3.400	
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	875072	STK		5.200	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK	25.000	25.000	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	A14R8E	STK	2.700	5.300	
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	A2E40N	STK		80.000	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	850022	STK		14.000	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	A2AR94	STK	1.400	2.900	
Silicon Laboratories Inc. Registered Shares DL -,0001	935345	STK	4.000	4.000	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	A2N9LF	STK		20.000	
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	891624	STK	14.300	14.300	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM	STK		1.900	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703	STK	2.200	4.200	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100	STK		7.000	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	854798	STK		30.000	
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	852015	STK	250.000	250.000	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8	STK		37.000	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T	STK	730	900	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854	STK	9.000	9.000	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510	STK	550	1.450	
Tokyo Tatemono Co. Ltd. Registered Shares o.N.	850796	STK	35.000	54.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK	17.000	37.000	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	508903	STK		6.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	A0TGJ5	STK		2.000	
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807	STK		2.400	
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	A2DRZ4	STK		1.700	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83	STK	140.000	290.000	
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	A14TU2	STK		16.000	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853	STK		3.700	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060	STK	8.000	8.000	



## 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
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK		700	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	A2QJTX	STK		17.990	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alexion Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	899527	STK	3.000	6.400	
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	A141LF	STK	3.500	3.500	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin: JPY/EUR					2.305

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>86,57</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>952.899</b>

### 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

70406 [12] 09/2021 55 25% Altpapier

## LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351  
70003 Stuttgart  
Fritz-Elsas-Straße 31  
70174 Stuttgart  
Telefon 0711 22910-3000  
Telefax 0711 22910-9098  
[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)