

LB≡BW Asset Management

LBBW Dividenden Strategie Europa

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2021	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	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 wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz

LBBW Dividenden Strategie Europa

Halbjahresbericht zum 30.06.2021

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	20.694.157,87	100,07
1. Aktien	20.097.089,03	97,18
Großbritannien	4.100.298,30	19,83
Bundesrep. Deutschland	4.008.816,00	19,39
Frankreich	3.810.725,00	18,43
Schweiz	1.958.007,67	9,47
Schweden	1.277.520,21	6,18
Niederlande	1.104.319,00	5,34
Finnland	1.020.118,00	4,93
Spanien	713.410,00	3,45
Belgien	577.995,00	2,79
Italien	408.226,00	1,97
Irland	256.200,00	1,24
Luxemburg	233.280,00	1,13
Norwegen	225.332,93	1,09
Insel Man	213.498,17	1,03
Dänemark	189.342,75	0,92
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	540.535,49	2,61
3. Derivate	12.100,00	0,06
4. Bankguthaben	20.961,25	0,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	23.472,10	0,11
8 II. Verbindlichkeiten	-14.309,77	-0,07
III. Fondsvermögen	20.679.848,10	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	20.637.624,52	99,80
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.477.244,52	99,02
Aktien									
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	914661		STK	95	100	5	CHF 2.150,000	186.325,49	0,90
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	5.800	600	600	CHF 115,220	609.629,63	2,95
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	7.100	700	300	CHF 84,320	546.133,92	2,64
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	870264		STK	75	20	5	CHF 2.854,000	195.265,46	0,94
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237		STK	580	100	50	CHF 449,600	237.883,60	1,15
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	2.400	300		CHF 83,480	182.769,57	0,88
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	A2AD2Q		STK	11.000	2.000	4.200	DKK 128,000	189.342,75	0,92
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	A0B7GP		STK	22.000	4.100	800	EUR 10,185	224.070,00	1,08
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	8.500	900	500	EUR 25,070	213.095,00	1,03
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.460	100		EUR 210,300	307.038,00	1,48
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	3.000	300	100	EUR 74,350	223.050,00	1,08
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	3.500	600	300	EUR 60,810	212.835,00	1,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	10.000	1.000	300	EUR 21,385	213.850,00	1,03
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	4.300	400	100	EUR 66,440	285.692,00	1,38
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	4.000	400		EUR 51,210	204.840,00	0,99
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003		STK	4.700	500		EUR 75,800	356.260,00	1,72
BEFESA S.A. Actions o.N.	A2H5Z1		STK	3.600	1.000	1.100	EUR 64,800	233.280,00	1,13
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	6.500	600		EUR 52,870	343.655,00	1,66
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	1.700	200	100	EUR 162,000	275.400,00	1,33
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	11.000	2.800	3.800	EUR 16,585	182.435,00	0,88
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	914421		STK	1.400	1.400		EUR 128,400	179.760,00	0,87
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	5.500	600	200	EUR 55,540	305.470,00	1,48
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214		STK	3.500	400	100	EUR 54,460	190.610,00	0,92
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285		STK	15.500	15.500		EUR 11,814	183.117,00	0,89
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	4.600	1.500	1.600	EUR 75,300	346.380,00	1,67
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	1.900	400	100	EUR 147,200	279.680,00	1,35
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	9.300	900	100	EUR 57,360	533.448,00	2,58
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	25.000	3.000	500	EUR 17,812	445.300,00	2,15
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	20.000	3.000		EUR 7,832	156.640,00	0,76
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	860642		STK	3.200	400	400	EUR 73,500	235.200,00	1,14
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	7.000	800	900	EUR 28,280	197.960,00	0,96
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	32.000	3.300	1.000	EUR 10,280	328.960,00	1,59
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	108.000	14.500		EUR 2,330	251.586,00	1,22

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	400	60	30	EUR 737,000	294.800,00	1,43
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	1.900	200	100	EUR 157,400	299.060,00	1,45
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	6.700	1.100	400	EUR 41,790	279.993,00	1,35
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	A0LBTW		STK	24.500	2.500	1.000	EUR 9,796	240.002,00	1,16
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	7.200	1.000	400	EUR 51,640	371.808,00	1,80
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	A2N6F4		STK	22.000	2.600	4.600	EUR 9,398	206.756,00	1,00
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	14.400	1.400		EUR 22,480	323.712,00	1,57
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M		STK	13.200	1.300		EUR 17,004	224.452,80	1,09
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781		STK	1.800	400		EUR 116,920	210.456,00	1,02
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	881463		STK	5.200	700	300	EUR 38,760	201.552,00	0,97
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	4.300	490	200	EUR 88,360	379.948,00	1,84
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	2.250	2.300	50	EUR 118,840	267.390,00	1,29
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	2.800	300		EUR 132,680	371.504,00	1,80
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	2.900	350		EUR 133,620	387.498,00	1,87
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	4.000	4.200	200	EUR 51,680	206.720,00	1,00
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	5.600	600	400	EUR 45,750	256.200,00	1,24
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	10.200	1.200	300	EUR 30,605	312.171,00	1,51
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	8.200	800		EUR 38,155	312.871,00	1,51
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3		STK	3.600	400	600	EUR 51,500	185.400,00	0,90
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	3.100	300		EUR 89,990	278.969,00	1,35
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	3.400	400	100	GBP 86,830	343.901,22	1,66
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	A2N9WV		STK	14.750	1.500	350	GBP 21,300	365.979,38	1,77
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	7.000	1.000	700	GBP 28,000	228.318,48	1,10
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	9.100	900		GBP 34,610	366.883,34	1,77
Entain PLC Registered Shares EO -,01	A1CWWN		STK	10.500	1.500	5.900	GBP 17,455	213.498,17	1,03
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	940561		STK	16.500	2.900		GBP 14,194	272.818,45	1,32
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	57.000	6.900	3.400	GBP 4,173	277.081,95	1,34
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	A0MQ8X		STK	11.000	1.100		GBP 19,010	243.590,19	1,18
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1	A1JXTD		STK	65.000	70.000	5.000	GBP 2,032	153.858,70	0,74
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069		STK	12.000	1.500	1.000	GBP 13,735	191.997,20	0,93
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	3.600	450		GBP 63,970	268.264,90	1,30

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	502816		STK	10.500	2.500	500	GBP 15,625	191.114,80	0,92
SSE PLC Shs LS-,50	881905		STK	15.100	1.500		GBP 15,005	263.935,58	1,28
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	7.800	1.100	1.200	GBP 42,305	384.389,31	1,86
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	10.500	1.200	1.400	NOK 219,000	225.332,93	1,09
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU		STK	6.900	700	600	SEK 524,000	356.497,73	1,72
Nordic Paper Holding AB Namn-Aktier o.N.	A2QFQP		STK	38.000	13.448	10.448	SEK 43,050	161.299,55	0,78
Readly International AB Namn-Aktier o.N.	A2QEQU		STK	48.000	53.000	5.000	SEK 34,920	165.269,18	0,80
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	863784		STK	12.500	1.300	400	SEK 227,000	279.777,16	1,35
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	15.500	1.500		SEK 205,900	314.676,59	1,52
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	1.700	200	150	CHF 348,550	540.535,49	2,61
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	160.380,00	0,78
Aktien									
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	A3CS39		STK	6.000	6.000		EUR 26,730	160.380,00	0,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.637.624,52	99,80
Derivate							EUR	12.100,00	0,06
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	12.100,00	0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Euro STOXX 50 Future 17.09.21		185	EUR	Anzahl -10				6.900,00	0,03
STOXX 50 Future 17.09.21		185	EUR	Anzahl -10				5.200,00	0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	20.961,25	0,10
Bankguthaben							EUR	20.961,25	0,10
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	20.961,25			% 100,000	20.961,25	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	23.472,10	0,11
Dividendenansprüche			EUR	23.472,10				23.472,10	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR	-14.309,77			-14.309,77	-0,07
Fondsvermögen							EUR	20.679.848,10	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	127,30	
Umlaufende Anteile							STK	162.454	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2021		
Schweizer Franken	(CHF)	1,0962000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4362500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8584500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2049000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1420000	=	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					
Cie Immobilière de Belgique SA Actions Nom. o.N.	875802	STK	2.600	2.600	
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	A2DNSP	STK	900	900	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF	STK	600	5.600	
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	A2P0E9	STK	1.200	5.000	
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	A0YJW7	STK	7.700	7.700	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A2QJTX	STK	29.700	29.700	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Aker Clean Hydrogen AS Navne-Aksjer NOK 1	A2QQ8R	STK	155.000	155.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Zealand Pharma A/S Ihændehaber-Aktier o.N.	A2QNNF	STK	7.000	7.000	
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, STXE 50 PR.EUR)		EUR			1.029,65

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	127,30
Umlaufende Anteile	STK	162.454

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. Juli 2021

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de