

LB≡BW Asset Management

LBBW Dividenden Strategie Europa

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2024	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024	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)

Michael Hünseler

Ulrike Modersohn

LBBW Dividenden Strategie Europa

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	16.170.315,31	100,07
1. Aktien	15.654.727,54	96,88
Großbritannien	3.723.713,31	23,04
Frankreich	3.051.731,40	18,89
Schweiz	2.847.557,25	17,62
Bundesrep. Deutschland	2.276.619,50	14,09
Spanien	829.455,00	5,13
Niederlande	824.979,00	5,11
Jersey	563.974,76	3,49
Schweden	450.189,43	2,79
Italien	429.515,00	2,66
Norwegen	298.838,89	1,85
Finnland	212.030,00	1,31
Belgien	146.124,00	0,90
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	181.350,92	1,12
3. Bankguthaben	297.223,85	1,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	37.013,00	0,23
II. Verbindlichkeiten	-11.084,07	-0,07
III. Fondsvermögen	16.159.231,24	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen								EUR	15.836.078,46	98,00
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	15.836.078,46	98,00
Aktien										
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	922031		STK	3.300	1.800	3.850	CHF	29,820	102.181,61	0,63
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	869898		STK	5.000		1.240	CHF	79,620	413.374,18	2,56
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	A0JLZL		STK	840	40	310	CHF	258,400	225.383,94	1,39
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	1.900	200	350	CHF	91,720	180.954,26	1,12
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	7.000	100	2.020	CHF	96,170	699.018,74	4,33
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	150		70	CHF	1.154,000	179.741,45	1,11
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	2.700	200	1.070	CHF	111,500	312.600,59	1,93
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH		STK	5.000	5.800	800	CHF	26,450	137.324,13	0,85
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919		STK	1.200		580	CHF	479,100	596.978,35	3,69
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	A0MQ1F		STK	2.000	2.500	500	EUR	37,920	75.840,00	0,47
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	7.000	400	5.440	EUR	27,590	193.130,00	1,20
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	880	1.080	200	EUR	161,280	141.926,40	0,88
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	2.800	310	1.350	EUR	259,500	726.600,00	4,50
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	2.700	200	400	EUR	54,120	146.124,00	0,90
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	4.400	650	1.160	EUR	44,510	195.844,00	1,21
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	850312		STK	9.500		1.650	EUR	23,290	221.255,00	1,37
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	18.500	1.600	5.100	EUR	30,570	565.545,00	3,50
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	3.500		800	EUR	45,185	158.147,50	0,98
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003		STK	2.500	500	1.700	EUR	82,450	206.125,00	1,28
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	3.400	600	400	EUR	59,530	202.402,00	1,25
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	10.500	1.500	1.170	EUR	13,200	138.600,00	0,86
Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	7.000	970	2.000	EUR	36,110	252.770,00	1,56
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	2.800	200	480	EUR	72,620	203.336,00	1,26
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	3.400	400	660	EUR	57,080	194.072,00	1,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	850	50	180	EUR	191,100	162.435,00	1,01
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	9.000	300	2.010	EUR	37,790	340.110,00	2,10
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	11.000	4.190	3.000	EUR	23,480	258.280,00	1,60
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	662211		STK	10.000		2.040	EUR	13,890	138.900,00	0,86
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	A1XEHR		STK	1.200	1.200		EUR	121,900	146.280,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	57.000	8.080	18.000	EUR 12,115	690.555,00	4,27
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	60.000		14.950	EUR 3,471	208.260,00	1,29
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	2.400	400	4.000	EUR 42,960	103.104,00	0,64
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	1.800	300	420	EUR 89,940	161.892,00	1,00
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	900	50	580	EUR 189,520	170.568,00	1,06
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	900		170	EUR 224,300	201.870,00	1,25
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	5.000		1.240	EUR 33,595	167.975,00	1,04
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	700	250	750	EUR 173,720	121.604,00	0,75
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01		STK	19.500		4.590	EUR 18,470	360.165,00	2,23
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	11.000	1.700	3.400	EUR 62,330	685.630,00	4,24
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	6.500	400	1.480	EUR 32,620	212.030,00	1,31
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	1.600		360	EUR 98,380	157.408,00	0,97
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	5.000	5.500	500	EUR 26,550	132.750,00	0,82
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	A0MUKL		STK	12.500	500	3.500	GBP 25,020	368.874,21	2,28
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578		STK	8.000		2.710	GBP 21,100	199.091,82	1,23
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	1.200		230	GBP 123,560	174.879,99	1,08
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	866131		STK	12.000		3.000	GBP 13,200	186.825,50	1,16
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV		STK	106.000		27.830	GBP 4,511	563.974,76	3,49
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	903000		STK	9.500		2.990	GBP 20,240	226.785,40	1,40
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	A2DQWX		STK	43.000	13.916	13.636	GBP 8,826	447.623,99	2,77
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	779551		STK	1.600		360	GBP 90,360	170.520,73	1,06
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	11.000	280	4.000	GBP 52,010	674.777,38	4,18
SSE PLC Shs LS-,50	881905		STK	8.000		2.260	GBP 17,895	168.850,62	1,04
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	A2QQMK		STK	75.000		27.600	GBP 3,060	270.684,67	1,68
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	11.000	620	3.000	GBP 43,450	563.720,00	3,49
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	A0LHC1		STK	6.000	400	1.980	NOK 272,200	143.118,78	0,89
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	10.000		5.170	NOK 177,700	155.720,11	0,96
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	10.000		2.490	SEK 199,200	175.506,61	1,09
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	11.500		4.560	SEK 271,100	274.682,82	1,70
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	700	100	70	CHF 249,500	181.350,92	1,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.836.078,46	98,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	297.223,85	1,84
Bankguthaben							EUR	297.223,85	1,84
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	297.223,85			% 100,000	297.223,85	1,84
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	37.013,00	0,23
Zinsansprüche			EUR	2.294,58				2.294,58	0,01
Dividendenansprüche			EUR	34.718,42				34.718,42	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-11.084,07				-11.084,07	-0,07
Fondsvermögen							EUR	16.159.231,24	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	139,49	
Umlaufende Anteile							STK	115.843	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9630500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8478500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4115000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3500000	=	1 Euro (EUR)

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					
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	938914	STK	800	800	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4	STK	150	150	
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	A3C5A3	STK	30.000	30.000	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247	STK	440	4.900	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY	STK	800	800	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK	21.000	21.000	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791	STK		13.380	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK		25.430	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873	STK	3.000	3.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK		3.660	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712	STK	4.000	4.000	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004	STK	1.000	12.000	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237	STK		300	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5	STK	2.000	27.000	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8	STK	12.000	12.000	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1	STK	900	900	
Nicht notierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A400CY	STK	75.000	75.000	
National Grid PLC Anrechte	A40CYF	STK	9.917	9.917	
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		1.132,78

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	139,49
Umlaufende Anteile	STK	115.843

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

30008 [14] 08/2024 55 25% Altbaupier

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