

LB≡BW Asset Management

**LBBW Dividenden Strategie
Small & MidCaps**

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	14
Übersicht Anteilklassen	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16

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.

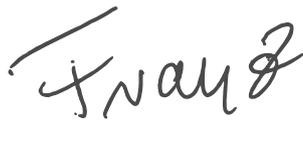
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Small & MidCaps Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	44.726.443,37	100,13
1. Aktien	44.638.926,70	99,93
Bundesrep. Deutschland	9.809.257,70	21,96
Frankreich	5.854.092,50	13,11
Italien	5.675.290,00	12,70
Finnland	5.245.756,00	11,74
Niederlande	4.439.762,00	9,94
Spanien	4.372.585,00	9,79
Österreich	4.043.603,50	9,05
Belgien	2.194.910,00	4,91
Portugal	1.378.500,00	3,09
Griechenland	586.000,00	1,31
Bermuda	526.680,00	1,18
Luxemburg	512.490,00	1,15
2. Andere Wertpapiere	16.974,00	0,04
3. Derivate	2.950,00	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	67.592,67	0,15
II. Verbindlichkeiten	-56.218,72	-0,13
III. Fondsvermögen	44.670.224,65	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	44.655.900,70	99,97
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	43.719.976,70	97,87
Aktien									
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	A0MQ1F		STK	9.500	9.500		EUR 37,920	360.240,00	0,81
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	A0B7GP		STK	63.000		8.000	EUR 9,690	610.470,00	1,37
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	509310		STK	5.000	500	350	EUR 106,200	531.000,00	1,19
AMAG Austria Metall AG Inhaber-Aktien o.N.	A1JFYU		STK	9.735		6.783	EUR 26,100	254.083,50	0,57
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	632305		STK	12.700	250	1.050	EUR 57,850	734.695,00	1,64
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	A110YL		STK	140.000		30.000	EUR 4,660	652.400,00	1,46
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	A3C3AG		STK	5.000	5.000		EUR 11,300	56.500,00	0,13
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	16.000	2.500	4.000	EUR 44,510	712.160,00	1,59
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	A0B6Q3		STK	29.000	1.000	6.000	EUR 22,020	638.580,00	1,43
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	A0MRD4		STK	490.000		280.000	EUR 1,801	882.245,00	1,98
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	A2P7YV		STK	42.000	11.500	4.500	EUR 10,360	435.120,00	0,97
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	A2DYJN		STK	11.250	300	2.550	EUR 59,100	664.875,00	1,49
Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom. EO 3	918561		STK	113.000		18.000	EUR 6,680	754.840,00	1,69
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	4.200	250	2.850	EUR 156,150	655.830,00	1,47
BEFESA S.A. Actions o.N.	A2H5Z1		STK	16.500	500	2.000	EUR 31,060	512.490,00	1,15
Brembo N.V. Aandelen op naam o.N.	A3ER8L		STK	58.000	61.000	3.000	EUR 10,254	594.732,00	1,33
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	541910		STK	18.000	1.000	5.000	EUR 32,260	580.680,00	1,30
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	540710		STK	44.000	8.000	3.000	EUR 11,300	497.200,00	1,11
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	540390		STK	5.600		1.100	EUR 105,600	591.360,00	1,32
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	A117Q0		STK	25.000		4.500	EUR 26,420	660.500,00	1,48
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	694642		STK	23.500		5.500	EUR 29,200	686.200,00	1,54
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	556520		STK	26.000	2.000	3.000	EUR 19,800	514.800,00	1,15
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	909581		STK	25.000		1.000	EUR 23,440	586.000,00	1,31
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	878279		STK	30.500		6.500	EUR 29,800	908.900,00	2,03
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	577220		STK	12.000		2.500	EUR 42,900	514.800,00	1,15
Fiskars Oy AB Registered Shares Cl.A o.N.	871059		STK	36.000	2.000	4.000	EUR 16,240	584.640,00	1,31

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
Flow Traders Ltd Registered Shares EO 3,50	A3D5AT		STK	28.500	4.000	4.000	EUR 18,480	526.680,00	1,18
Forvia SE Actions Port. EO 7	867025		STK	44.500	7.500	3.000	EUR 11,055	491.947,50	1,10
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ		STK	26.000		1.500	EUR 24,800	644.800,00	1,44
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	A1XEHR		STK	6.200	450	2.400	EUR 121,900	755.780,00	1,69
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E		STK	7.900		1.250	EUR 100,300	792.370,00	1,77
GIMV N.V. Actions au Port. o.N.	907547		STK	14.500		500	EUR 44,050	638.725,00	1,43
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	471473		STK	215.000		47.500	EUR 3,194	686.710,00	1,54
Hornbach Holding AG&Co.KG&A Inhaber-Aktien o.N.	608340		STK	6.921		1.879	EUR 78,700	544.682,70	1,22
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	870740		STK	21.600	500	1.900	EUR 37,460	809.136,00	1,81
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	851898		STK	19.500	500	2.000	EUR 33,580	654.810,00	1,47
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	873570		STK	20.000	23.000	3.000	EUR 19,310	386.200,00	0,86
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	575980		STK	15.000		4.500	EUR 39,000	585.000,00	1,31
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	904257		STK	10.500	5.500		EUR 41,480	435.540,00	0,98
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	A2DF66		STK	135.000	4.000	4.000	EUR 4,602	621.270,00	1,39
Kemira Oy Registered Shares o.N.	893079		STK	45.000	2.000	17.000	EUR 22,760	1.024.200,00	2,29
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	A2YN50		STK	10.700	4.047	3.369	EUR 39,050	417.835,00	0,94
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	899827		STK	18.000		4.500	EUR 52,950	953.100,00	2,13
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	A116WC		STK	34.000	34.000		EUR 10,400	353.600,00	0,79
Mersen S.A. Actions Port. EO 2	852488		STK	18.000	500	2.500	EUR 31,850	573.300,00	1,28
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	876917		STK	85.000		5.000	EUR 7,330	623.050,00	1,39
Montea NV Actions Nominatives o.N.	A0LCLA		STK	7.750		500	EUR 79,100	613.025,00	1,37
Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	794038		STK	25.000	1.000	3.500	EUR 23,440	586.000,00	1,31
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	A1C8J5		STK	13.000	800	800	EUR 39,080	508.040,00	1,14
Navigator Company S.A., The Acções Nom. o.N.	895885		STK	175.000	4.000	39.000	EUR 3,886	680.050,00	1,52
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	16.000	2.000	2.000	EUR 39,860	637.760,00	1,43
Österreichische Post AG Inhaber-Aktien o.N.	A0JML5		STK	23.000		2.000	EUR 29,950	688.850,00	1,54
Quadient S.A. Actions Port. EO 1	919272		STK	32.000	2.000	7.000	EUR 17,440	558.080,00	1,25
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	A12FBT		STK	125.000		13.000	EUR 4,910	613.750,00	1,37

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
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Accões Nomi. Categoria A EO 1	A0MVJA		STK	305.000	15.000	10.000	EUR 2,290	698.450,00	1,56
Sacyr S.A. Acciones Port. EO 1	853624		STK	255.000	20.480	45.480	EUR 3,294	839.970,00	1,88
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	A0LGQX		STK	32.250	1.250	3.000	EUR 23,660	763.035,00	1,71
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	723133		STK	11.000	700	700	EUR 51,400	565.400,00	1,27
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	860804		STK	9.300	900	2.100	EUR 55,000	511.500,00	1,15
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	880013		STK	3.000	100	300	EUR 181,100	543.300,00	1,22
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	A14UTB		STK	28.000		9.000	EUR 33,780	945.840,00	2,12
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	749399		STK	10.800		2.200	EUR 59,850	646.380,00	1,45
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QNZT		STK	30.500	500	5.000	EUR 20,940	638.670,00	1,43
Telekom Austria AG Inhaber-Aktien o.N.	588811		STK	85.000		15.000	EUR 9,320	792.200,00	1,77
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	A0MQWT		STK	16.500		2.000	EUR 40,720	671.880,00	1,50
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	A0BVU2		STK	18.000	1.500	15.500	EUR 18,450	332.100,00	0,74
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	A1XA9J		STK	23.000	1.000	4.000	EUR 26,690	613.870,00	1,37
Van Lanschot Kempen N.V. Aand. aan toonder EO1	923948		STK	21.500		9.000	EUR 37,500	806.250,00	1,80
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	872335		STK	10.400	250	2.100	EUR 61,500	639.600,00	1,43
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	WACK01		STK	35.000	1.000	1.000	EUR 15,420	539.700,00	1,21
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	805100		STK	45.000	1.000	7.000	EUR 13,160	592.200,00	1,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	918.950,00	2,06
Aktien									
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	A13SUL		STK	20.000	500	4.000	EUR 26,800	536.000,00	1,20
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	662720		STK	6.900		1.100	EUR 55,500	382.950,00	0,86
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	16.974,00	0,04
Aktien									
OW Bunker A/S Indehaver Aktier DK 1	A110W0		STK	5.500			DKK 0,000	0,00	0,00
Kampa AG Inhaber-Aktien o.N.nicht not.	A0V9LM		STK	1.173			EUR 0,000	0,00	0,00
Andere Wertpapiere									
Viscofan S.A. Anrechte	A40CYE		STK	10.488	10.500	12	EUR 1,618	16.974,00	0,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	44.655.900,70	99,97

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate						EUR	2.950,00	0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	2.950,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Euro STOXX 50 Future 20.09.24		185	EUR	Anzahl -5			2.950,00	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	67.592,67	0,15
Zinsansprüche			EUR	3.046,12			3.046,12	0,01
Dividendenansprüche			EUR	64.546,55			64.546,55	0,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-2.956,90	-0,01
EUR-Kredite			EUR	-2.956,90		% 100,000	-2.956,90	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-53.261,82	-0,12
Fondsvermögen						EUR	44.670.224,65	100,00 ¹⁾
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps I								
Fondsvermögen						EUR	25.697.908,01	57,53
Anteilwert						EUR	186,67	
Umlaufende Anteile						STK	137.664	
LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R								
Fondsvermögen						EUR	18.972.316,64	42,47
Anteilwert						EUR	69,32	
Umlaufende Anteile						STK	273.698	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, 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		
Dänische Kronen	(DKK)	7,4574500	=	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					
AMG Critical Materials N.V. Registered Shares EO -,02	A0MWED	STK	3.000	24.000	
Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	A3C292	STK	21.000	21.000	
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	A3DU7S	STK	70.000	70.000	
Douglas AG Inhaber-Aktien o.N.	BEAU7Y	STK	16.000	16.000	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500	STK	1.000	45.000	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200	STK	3.000	13.000	
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	620010	STK		24.000	
Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	A3EDET	STK	13.500	58.500	
Nexity Actions au Porteur EO 5	A0DK2J	STK	6.000	38.000	
Puig Brands S.A. Acciones EO 0,06	A40AE4	STK	6.000	6.000	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	862948	STK	2.600	2.600	
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	744600	STK	3.052	43.052	
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	A2PXG1	STK		4.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien					
Brembo S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DYYS	STK		61.000	
Tod's S.p.A. Azioni nom. EO 2	588738	STK	500	15.500	

Andere Wertpapiere

Sacyr S.A. Anrechte	A4017X	STK	274.000	274.000	
---------------------	--------	-----	---------	---------	--

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			3.083,39
--	--	-----	--	--	----------

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Dividenden Strategie Small&MidCaps I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Dividenden Strategie Small&MidCaps R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps I

Anteilwert	EUR	186,67
Umlaufende Anteile	STK	137.664

LBBW Dividenden Strategie Small & MidCaps R

Anteilwert	EUR	69,32
Umlaufende Anteile	STK	273.698

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

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