

LB≡BW Asset Management

LBBW Nachhaltigkeit Renten

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 Nachhaltigkeit Renten

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	26.761.882,29	100,07
1. Anleihen	26.312.152,56	98,39
Frankreich	4.950.118,00	18,51
Bundesrep. Deutschland	3.832.975,09	14,33
Italien	3.701.244,98	13,84
Niederlande	3.512.501,95	13,13
Spanien	3.156.245,00	11,80
Norwegen	1.282.137,00	4,79
Großbritannien	978.635,00	3,66
Dänemark	955.025,00	3,57
Weltbank	906.012,84	3,39
Finnland	747.880,00	2,80
Schweden	708.290,00	2,65
Irland	696.074,70	2,60
Österreich	494.933,00	1,85
Europ. Investitionsbank	390.080,00	1,46
2. Derivate	8.150,00	0,03
3. Bankguthaben	129.407,97	0,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	312.171,76	1,17
II. Verbindlichkeiten	-18.910,30	-0,07
III. Fondsvermögen	26.742.971,99	100,00

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
Bestandspositionen							EUR	26.312.152,56	98,39
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.254.537,86	94,43
Verzinsliche Wertpapiere									
4,3750 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/34)	A3LDQX		EUR	500			% 101,776	508.882,48	1,90
4,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2022(30)	A3LBJ1		EUR	500			% 102,640	513.200,00	1,92
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)	A3LAFX		EUR	300			% 99,990	299.970,00	1,12
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN		EUR	500			% 101,800	509.000,00	1,90
2,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LC15		EUR	500			% 97,647	488.235,00	1,83
0,8750 % Alliander N.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/32)	A2R30Q		EUR	500			% 83,040	415.200,00	1,55
2,1240 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	A2R8HE		EUR	300			% 88,820	266.460,00	1,00
1,7130 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2021(31/32)	A3KTF2		EUR	500			% 82,820	414.100,00	1,55
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	A3KN91		EUR	500			% 82,110	410.550,00	1,54
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	BHY0SB		EUR	500			% 90,720	453.600,00	1,70
1,5000 % Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.116 v.18(28)	BHY0GB		EUR	300			% 93,051	279.153,00	1,04
1,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(37)	A3K3T7		EUR	500			% 79,080	395.400,00	1,48
4,2500 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(30/31)	BP45ZK		EUR	500			% 102,010	510.050,00	1,91
1,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(32)	A3K5XN		EUR	500			% 89,730	448.650,00	1,68
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	500	300		% 102,423	512.115,00	1,91
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070		EUR	250		250	% 86,585	216.462,50	0,81
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	BU3Z00		EUR	500			% 99,104	495.520,00	1,85
3,0000 % Caisse des Depots et Consign. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3LAH3		EUR	300			% 99,160	297.480,00	1,11
1,8750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(34)	A3K5ZC		EUR	500			% 88,120	440.600,00	1,65
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2024(34)	A3LU38		EUR	500	500		% 99,321	496.605,00	1,86
1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Non-Pref. MTN 20(28/29)	A28YCV		EUR	300			% 90,213	270.639,00	1,01
4,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	A3LFCX		EUR	300			% 101,520	304.560,00	1,14
0,6250 % Enexis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	A28YTK		EUR	300			% 81,035	243.103,95	0,91

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 Fonds- vermögens
2,7500 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2024(34)	A3LS46		EUR	400	400	% 97,520	390.080,00	1,46
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	A3E5WW		EUR	500		% 91,920	459.600,00	1,72
1,0000 % Icade S.A. EO-Obl. 2022(22/30)	A3K05K		EUR	500		% 84,720	423.600,00	1,58
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	A3K5RY		EUR	400		% 98,450	393.800,00	1,47
3,4500 % International Bank Rec. Dev. EO-Med.-Term Nts 2023(38)	A3LM3N		EUR	400		% 102,364	409.457,82	1,53
2,9000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCYW		EUR	500		% 99,311	496.555,02	1,86
4,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	A3LHY6		EUR	500		% 105,640	528.200,00	1,98
1,5000 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2017(27/27)	A19Q5Z		EUR	300		% 94,130	282.390,00	1,06
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	A2RS2Q		EUR	500		% 91,410	457.050,00	1,71
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	500		% 101,730	508.650,00	1,90
2,4000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2022(32)	A3K6DZ		EUR	500		% 92,190	460.950,00	1,72
3,7110 % Junta de Galicia EO-Obl. 2023(29)	A3LE2J		EUR	500		% 101,740	508.700,00	1,90
0,1250 % KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2020(40)	A281Y7		EUR	500		% 60,933	304.665,00	1,14
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	A2R056		EUR	300		% 89,190	267.570,00	1,00
2,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2022(28)	A3K9CT		EUR	200		% 96,387	192.774,00	0,72
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	LB2CW1		EUR	300		% 80,050	240.150,00	0,90
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H345 v.21(29)	HLB2P8		EUR	300		% 85,873	257.619,26	0,96
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	MHB38J		EUR	100	100	% 99,390	99.390,00	0,37
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	A289EQ		EUR	500		% 83,350	416.750,00	1,56
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	A3LEHQ		EUR	500		% 100,010	500.050,00	1,87
0,7800 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	A3KMFJ		EUR	300		% 87,100	261.300,00	0,98
4,6990 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	A3LFC3		EUR	200		% 102,610	205.220,00	0,77
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ06		EUR	200		% 102,644	205.288,00	0,77
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(31)	A3KNMS		EUR	300		% 82,610	247.830,00	0,93

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
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	500			% 92,670	463.350,00	1,73
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D		EUR	500			% 89,580	447.900,00	1,67
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	A3LB0K		EUR	200			% 101,230	202.460,00	0,76
2,9500 % Sachsen-Anhalt, Land Landessch. S.32 v.23(33)	A351SC		EUR	500			% 99,940	499.700,00	1,87
3,1250 % SKF AB EO-Notes 2022(22/28)	A3K9CD		EUR	300			% 98,510	295.530,00	1,11
1,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2016(31)	A188E2		EUR	500	200		% 84,450	422.250,00	1,58
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	1.000	500		% 97,758	977.577,00	3,66
4,3750 % Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2023(30)	A3LMPX		EUR	400			% 103,190	412.760,00	1,54
1,7500 % Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	TLX310		EUR	500			% 83,006	415.030,33	1,55
2,5920 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K5XX		EUR	400			% 93,930	375.720,00	1,40
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	A3KY94		EUR	500			% 93,370	466.850,00	1,75
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	300			% 97,150	291.450,00	1,09
2,3750 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/33)	A3K48Z		EUR	300			% 91,640	274.920,00	1,03
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	A3K11Y		EUR	500			% 91,930	459.650,00	1,72
0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A280DH		EUR	300			% 80,188	240.562,50	0,90
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LTA8		EUR	500	500		% 98,470	492.350,00	1,84
2,8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2024(28)	A3LS1T		EUR	300	300		% 98,301	294.903,00	1,10
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LPNJ		EUR	300			% 104,790	314.370,00	1,18
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	A3LYXW		EUR	200	200		% 100,015	200.030,00	0,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.057.614,70	3,95
Verzinsliche Wertpapiere									
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	A3K9EV		EUR	300			% 104,430	313.290,00	1,17
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ		EUR	500			% 101,060	505.300,00	1,89
1,0000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/33)	A3KWJM		EUR	300			% 79,675	239.024,70	0,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.312.152,56	98,39

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	8.150,00	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	8.150,00	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Bobl Future 06.09.24		185	EUR	1.000			5.400,00	0,02
Euro Bund Future 06.09.24		185	EUR	500			2.750,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	129.407,97	0,48
Bankguthaben						EUR	129.407,97	0,48
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	128.391,89		% 100,000	128.391,89	0,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	1.088,98		% 100,000	1.016,08	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	312.171,76	1,17
Zinsansprüche								
			EUR	312.171,76			312.171,76	1,17
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-18.910,30	-0,07
Fondsvermögen						EUR	26.742.971,99	100,00 ¹⁾
LBBW Nachhaltigkeit Renten I								
Fondsvermögen						EUR	8.885.637,02	33,23
Anteilwert						EUR	92,99	
Umlaufende Anteile						STK	95.557	
LBBW Nachhaltigkeit Renten R								
Fondsvermögen						EUR	17.857.334,97	66,77
Anteilwert						EUR	45,85	
Umlaufende Anteile						STK	389.445	

*) 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)

US-Dollar	(USD)	per 28.06.2024	=	1 Euro (EUR)
		1,0717500		

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

Verzinsliche Wertpapiere

0,7500 % Areal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	AAR032	EUR		500	
0,4500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K060	EUR		500	
2,7500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	A3LUMD	EUR	300	300	
1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	A280AJ	EUR		300	
3,1250 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2023(27)	A3LMVP	EUR		500	
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	LB387B	EUR		500	
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	A3KVNP	EUR		300	
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	A2R2S4	EUR		500	
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA	EUR		400	
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1	EUR		300	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU	EUR		600	
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	A28TEC	EUR		300	
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	A19FPY	EUR		300	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			3.304,60
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			813,17

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 Nachhaltigkeit Renten I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,50	75.000	EUR
LBBW Nachhaltigkeit Renten R	ausschüttend	5,00	2,50	1,50	0,75	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Nachhaltigkeit Renten I

Anteilwert	EUR	92,99
Umlaufende Anteile	STK	95.557

LBBW Nachhaltigkeit Renten R

Anteilwert	EUR	45,85
Umlaufende Anteile	STK	389.445

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