

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Absolute Return Strategie 1**

**Halbjahresbericht zum 31.03.2023**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.03.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2023	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	20
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23



**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](http://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.

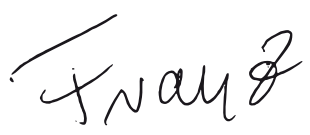
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer



# LBBW Absolute Return Strategie 1

## Halbjahresbericht zum 31.03.2023

## Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>65.254.208,93</b>	<b>102,92</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>52.961.515,03</b>	<b>83,53</b>
Bundesrep. Deutschland	15.630.667,00	24,65
Frankreich	10.435.070,00	16,46
Großbritannien	4.771.459,95	7,53
Norwegen	4.471.570,00	7,05
Canada	4.341.630,00	6,85
Schweden	2.986.150,00	4,71
Finnland	1.992.000,00	3,14
Australien	1.795.767,00	2,83
Spanien	1.509.225,00	2,38
USA	1.493.400,00	2,36
Europ. Investitionsbank	1.488.606,08	2,35
Italien	987.490,00	1,56
Neuseeland	764.240,00	1,21
Österreich	294.240,00	0,46
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>3.842.698,77</b>	<b>6,06</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>325.202,74</b>	<b>0,51</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>3.963.678,26</b>	<b>6,25</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.161.114,13</b>	<b>6,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.853.805,50</b>	<b>-2,92</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>63.400.403,43</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.804.213,80</b>	<b>89,60</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>52.961.515,03</b>	<b>83,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,1250 % Areal Bank AG MTN-HPF.S.222 v.2018(2023)	AAR022		EUR	2.500	1.000		% 99,040	2.476.000,00	3,91
0,3750 % Aktia Bank PLC EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(23)	A191EH		EUR	2.000	2.000		% 99,600	1.992.000,00	3,14
0,6250 % ASB Finance Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	A19QN3		EUR	800	800		% 95,530	764.240,00	1,21
2,7500 % AT & T Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18ZJR		EUR	1.500			% 99,560	1.493.400,00	2,36
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	A1ZB57		EUR	300	300		% 99,324	297.972,00	0,47
0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209	BHY015		EUR	1.500			% 99,594	1.493.910,00	2,36
3,3540 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2024)A.515	A2NB9W		EUR	300			% 100,774	302.322,00	0,48
3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1ZAES		EUR	1.000			% 99,620	996.200,00	1,57
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110485		EUR	2.500	2.500		% 98,775	2.469.375,00	3,89
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110484		EUR	1.000			% 99,450	994.500,00	1,57
0,2000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2015(23)	A1Z0JL		EUR	2.000			% 99,822	1.996.440,00	3,15
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2020(23)	A28UWZ		EUR	2.000	2.000		% 98,545	1.970.900,00	3,11
0,3250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(23)	A19BN0		EUR	500			% 98,737	493.685,00	0,78
0,2500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2018(23)	A19YYX		EUR	1.500			% 99,947	1.499.205,00	2,36
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	A19ZMG		EUR	1.500	1.500		% 99,853	1.497.795,00	2,36
0,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(24)	A189DR		EUR	1.500	1.500		% 97,238	1.458.570,00	2,30
1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2013(23)	A1HLTA		EUR	2.000			% 99,792	1.995.840,00	3,15
2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	A1HQQB		EUR	1.000			% 99,674	996.740,00	1,57
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DL19UA		EUR	1.000			% 99,700	997.000,00	1,57
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	A2RT9B		EUR	1.000			% 98,230	982.300,00	1,55
0,3750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2016(23)	A180C8		EUR	2.000			% 99,882	1.997.640,00	3,15
4,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2007(24)	A0LN8H		EUR	500	500		% 100,941	504.706,08	0,80
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A18542		EUR	1.000	1.000		% 98,390	983.900,00	1,55
0,3500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RW3C		EUR	700	700		% 97,515	682.605,00	1,08
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2013(23)	A1HKFP		EUR	1.000	1.000		% 99,839	998.390,00	1,57
0,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.16(23) DIP S.2580	HSH5Y2		EUR	2.000			% 99,789	1.995.780,00	3,15

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	A1859V		EUR	1.000	1.000		% 98,749	987.490,00	1,56
0,5000 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A18ZXQ		EUR	955			% 99,949	954.512,95	1,51
0,3750 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RWAZ		EUR	200	200		% 97,660	195.320,00	0,31
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	900	900		% 96,653	869.877,00	1,37
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	A2GSD7		EUR	2.000	2.000		% 98,538	1.970.760,00	3,11
0,2500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(24) Ausg.869	A2DAJD		EUR	500	500		% 97,496	487.480,00	0,77
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.15(23) R.1356	NRW0GS		EUR	500	500		% 99,900	499.500,00	0,79
0,1250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2016(23)	A1879X		EUR	300			% 98,080	294.240,00	0,46
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2024)	RLP134		EUR	2.000	2.000		% 97,202	1.944.040,00	3,07
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6		EUR	1.000	1.000		% 99,365	993.650,00	1,57
0,3750 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	A2RRT2		EUR	1.000	1.000		% 98,637	986.370,00	1,56
0,1250 % Schweden, Königreich EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	A19U5X		EUR	2.000	2.000		% 99,848	1.996.960,00	3,15
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	A1HK7U		EUR	1.500			% 100,615	1.509.225,00	2,38
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A1917P		EUR	1.500			% 99,442	1.491.630,00	2,35
0,4500 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 18(23)	A19WRO		EUR	1.000			% 98,919	989.190,00	1,56
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)	A180L4		EUR	500			% 99,831	499.155,00	0,79
0,3750 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(23)	A19FYA		EUR	1.000			% 99,950	999.500,00	1,58
0,1250 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2R1UG		EUR	1.000	1.000		% 96,120	961.200,00	1,52
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.842.698,77</b>	<b>6,06</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	AORGEF		ANT	33.273	58.173	24.900	EUR 115,490	3.842.698,77	6,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.804.213,80</b>	<b>89,60</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>325.202,74</b>	<b>0,51</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>1.673.099,11</b>	<b>2,64</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsswaps</b>									
PAYER SWAP 2,94% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 24.03.2023/24.03.2028 BNP Paribas S.A.			OTC	EUR 1.300				5.211,22	0,01
PAYER SWAP 3,09% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 24.03.2023/24.03.2028 BNP Paribas S.A.			OTC	EUR 2.600				-7.399,77	-0,01

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Varianz Swaps</b>								
PAYER SWAP 0,24% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 31.07.2018/31.07.2023 Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	EUR	3.040			35.776,29	0,06
RECEIVER SWAP 0,209% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.07.2018/31.07.2023 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.040			-36.152,40	-0,06
<b>Varianz Swaps</b>								
Eurostoxx 50 Volatilitätsindex 16.03.2023/21.04.2023 Société Générale S.A.		OTC	EUR	4			42.812,09	0,07
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Protection Seller</b>								
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.600			73.964,91	0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.600			73.964,91	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.300			108.913,71	0,17
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.200			79.034,73	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.400			119.515,93	0,19
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.600			53.974,94	0,09
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.800			113.732,90	0,18
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			73.251,70	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000			77.107,05	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.300			79.998,57	0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.200			88.673,11	0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.800			26.987,47	0,04
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.500			43.372,72	0,07
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			73.251,70	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.800			75.179,38	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.900			76.143,21	0,12
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	16.000			58.177,89	0,09
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.000			112.150,38	0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.300			48.598,50	0,08
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.200			82.243,61	0,13
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.300			85.981,96	0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.500			93.458,65	0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.800			104.673,69	0,17

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.500			130.842,11	0,21
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900			71.028,57	0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900			71.028,57	0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.900			108.412,04	0,17
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.100			115.888,73	0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.800			67.290,23	0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.400			89.720,31	0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.000			37.383,46	0,06
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.400			52.336,84	0,08
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			63.551,88	0,10
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.250			84.112,79	0,13
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.400			89.720,31	0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.500			93.458,65	0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.700			100.935,34	0,16
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.400			52.336,84	0,08
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.100			68.432,51	0,11
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.000			67.468,67	0,11
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.100			106.986,03	0,17
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.200			88.673,11	0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.100			87.709,27	0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.900			85.781,59	0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.600			82.890,08	0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000			77.107,05	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000			77.107,05	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.800			75.179,38	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			73.251,70	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			73.251,70	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.700			74.215,54	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.800			75.179,38	0,12

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.900			76.143,21	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000			77.107,05	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.100			87.709,27	0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.200			88.673,11	0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			73.251,70	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			73.251,70	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	19.800			190.839,95	0,30
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.900			76.143,21	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.900			66.504,83	0,10
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.700			83.853,92	0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.000			86.745,43	0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.000			106.022,20	0,17
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.000			9.638,38	0,02
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.500			72.287,86	0,11
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.700			74.215,54	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.200			79.034,73	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.700			83.853,92	0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	900			8.674,54	0,01
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	900			8.674,54	0,01
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.400			100.239,17	0,16
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.400			109.877,55	0,17
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.500			110.841,39	0,17
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	16.500			159.033,29	0,25
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	16.600			159.997,13	0,25
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	17.100			164.816,32	0,26
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	20.200			194.695,30	0,31
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10			96,38	0,00
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.000			48.191,91	0,08
iTraxx Europe Series 38 Index (10 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2032 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-21.939,66	-0,03

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Series 38 Index (10 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2032 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-21.939,66	-0,03
iTraxx Europe Series 38 Index (10 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2032 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-21.939,66	-0,03
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BofA Securities Europe S.A.		OTC	USD	9.700			103.550,90	0,16
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	USD	9.500			101.415,83	0,16
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Morgan Stanley Europe SE		OTC	USD	15.946			173.715,76	0,27
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BofA Securities Europe S.A.		OTC	USD	9.000			98.046,02	0,15
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 J.P. Morgan SE		OTC	USD	8.700			94.777,82	0,15
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 J.P. Morgan SE		OTC	USD	4.000			43.576,01	0,07
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Deutsche Bank AG		OTC	USD	5.200			56.648,81	0,09
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	1.442			15.709,15	0,02
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	14.600			159.052,43	0,25
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	7.900			86.062,62	0,14
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	5.300			57.738,21	0,09

### Protection Buyer

iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.400			-26.195,90	-0,04
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			-13.097,95	-0,02
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.700			76.795,06	0,12
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.700			76.795,06	0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (3 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2025 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.800			-101.260,44	-0,16
iTraxx Europe Series 38 Index (3 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2025 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.900			-37.648,11	-0,06
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			-63.551,88	-0,10
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.635			-285.422,72	-0,45
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.100			-115.888,73	-0,18
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.500			-93.458,65	-0,15
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.400			-89.720,31	-0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-74.766,92	-0,12
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.300			-85.981,96	-0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.300			-85.981,96	-0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900			-71.028,57	-0,11

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.200			-82.243,61	-0,13
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700			-63.551,88	-0,10
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.000			-18.180,59	-0,03
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.000			-39.997,30	-0,06
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.200			-88.673,11	-0,14
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-74.766,92	-0,12
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.900			-71.028,57	-0,11
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-74.766,92	-0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.100			-49.155,75	-0,08
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.200			-40.481,20	-0,06
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.500			-14.457,57	-0,02
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	100			-963,84	0,00
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.400			-80.962,40	-0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.100			-78.070,89	-0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.400			-71.324,02	-0,11
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.900			-66.504,83	-0,10
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.100			-58.794,13	-0,09
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.100			-58.794,13	-0,09
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.250			-40.963,12	-0,06
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.100			-39.517,36	-0,06
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.500			-33.734,34	-0,05
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.400			-32.770,50	-0,05
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.480			-167.477,90	-0,26
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.290			-12.433,51	-0,02
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.350			-99.757,25	-0,16
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	32.100			-309.392,04	-0,49
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.500			-81.926,24	-0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.500			-81.926,24	-0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.500			-81.926,24	-0,13



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.820				-85.010,52	-0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	800				-7.710,71	-0,01
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.900				-105.058,36	-0,17
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	16.000				-154.214,10	-0,24
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.500				-24.095,95	-0,04
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.500				-33.734,34	-0,05
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	47.700				-459.750,79	-0,73
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.300				-51.083,42	-0,08
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600				-73.251,70	-0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000				-77.107,05	-0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.400				-90.600,79	-0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.500				-91.564,62	-0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.300				-70.360,18	-0,11
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.500				-72.287,86	-0,11
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.900				-76.143,21	-0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.700				-83.853,92	-0,13
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	13.470				-129.829,00	-0,20
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	22.300				-214.935,91	-0,34
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.500				-33.734,34	-0,05
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.500				-43.372,72	-0,07
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.913				-18.438,22	-0,03
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.668				-35.348,76	-0,06
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.200				-40.481,20	-0,06
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.900				-76.143,21	-0,12
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.200				-88.673,11	-0,14
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	500				-4.819,19	-0,01
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.000				-96.383,81	-0,15
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.100				-116.624,42	-0,18



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Series 38 Index (10 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2032	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	5.900				64.722,00	0,10
iTraxx Europe Series 38 Index (10 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2032	BNP Paribas S.A.	OTC	EUR	12.100				132.734,95	0,21
CDX NA IG Series 40 Index (10 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2033	BofA Securities Europe S.A.	OTC	USD	5.800				48.843,26	0,08
CDX NA IG Series 40 Index (10 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2033	Goldman Sachs Bank Europe SE	OTC	USD	5.700				48.001,14	0,08
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027	Citigroup Global Markets Europe AG	OTC	USD	20.100				-218.969,44	-0,35
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027	Citigroup Global Markets Europe AG	OTC	USD	900				-9.804,60	-0,02
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027	Goldman Sachs Bank Europe SE	OTC	USD	10.700				-116.565,82	-0,18
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027	BofA Securities Europe S.A.	OTC	USD	8.600				-93.688,42	-0,15
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027	Goldman Sachs Bank Europe SE	OTC	USD	12.200				-132.906,82	-0,21
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027	BofA Securities Europe S.A.	OTC	USD	14.600				-159.052,43	-0,25
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027	Goldman Sachs Bank Europe SE	OTC	USD	2.700				-29.413,81	-0,05
<b>Optionsrechte auf Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.347.896,37</b>	<b>-2,13</b>
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.BARC1		OTC	STK	-46.000.000				-33.975,58	-0,05
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.GS1		OTC	STK	-24.450.000				-14.693,40	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.GS2		OTC	STK	-12.750.000				-9.417,14	-0,01
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.JPM1		OTC	STK	-27.150.000				-20.052,98	-0,03
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.JPM2		OTC	STK	27.150.000				7.176,26	0,01
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.JPM3		OTC	STK	-36.000.000				-21.634,46	-0,03
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.MS1		OTC	STK	-24.450.000				-14.693,40	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS38.190423.MS2		OTC	STK	-46.000.000				-9.616,37	-0,02
SwaptPAY.ITR.XOS38.190423.CIT11		OTC	STK	-17.700.000				-34.789,74	-0,05
SwaptPAY.ITR.XOS38.190423.CIT12		OTC	STK	17.700.000				12.255,83	0,02
SwaptPAY.ITR.XOS38.190423.GS		OTC	STK	-23.625.000				-46.435,46	-0,07
SwaptPAY.ITR.XOS38.190423.GS1		OTC	STK	23.625.000				16.358,42	0,03
SwaptREC.ITR.EURS38.190423.BARC2		OTC	STK	-44.100.000				-156.640,16	-0,25
SwaptREC.ITR.EURS38.190423.BNP1		OTC	STK	-47.000.000				-98.190,10	-0,15
SwaptREC.ITR.EURS38.190423.DB2		OTC	STK	-52.150.000				-144.999,02	-0,23
SwaptREC.ITR.EURS38.190423.GS2		OTC	STK	-9.550.000				-33.920,94	-0,05
SwaptREC.ITR.EURS38.190423.JPM2		OTC	STK	-39.500.000				-140.301,28	-0,22
SwaptREC.ITR.EURS38.190423.ML2		OTC	STK	-44.400.000				-92.758,31	-0,15
SwaptREC.ITR.EURS38.190423.ML3		OTC	STK	-25.700.000				-71.456,85	-0,11
SwaptREC.ITR.XOS38.190423.BNP1		OTC	STK	-13.800.000				-25.113,90	-0,04
SwaptREC.ITR.XOS38.190423.JPM2		OTC	STK	-17.700.000				-186.683,99	-0,29
SwaptREC.ITR.XOS38.190423.JPM3		OTC	STK	-22.500.000				-113.940,83	-0,18
SwaptPAY.CDX.NAIGS39.190423.ML1		OTC	STK	-37.800.000				-15.269,01	-0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS39.190423.MS		OTC	STK	-16.100.000				-6.503,47	-0,01
SwaptPAY.CDX.NAIGS39.190423.MS1		OTC	STK	-79.000.000				-9.988,47	-0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS39.190423.MS2		OTC	STK	79.000.000				6.490,44	0,01
SwaptREC.CDX.NAIGS39.190423.CIT12		OTC	STK	-37.800.000				-89.102,46	-0,14

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.963.678,26</b>	<b>6,25</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.963.678,26</b>	<b>6,25</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Bank of New York Mellon Asset Servicing GmbH (Frankfurt)			EUR	1.579.557,75			% 100,000	1.579.557,75	2,49
BofA Securities Europe SA (Paris)			EUR	380.000,00			% 100,000	380.000,00	0,60
Citigroup Global Markets Europe AG (Frankfurt)			EUR	420.000,00			% 100,000	420.000,00	0,66
Goldman Sachs Bank Europe SE (Frankfurt)			EUR	410.000,00			% 100,000	410.000,00	0,65
Morgan Stanley Europe SE (Frankfurt)			EUR	10.000,00			% 100,000	10.000,00	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			USD	1.264.758,73			% 100,000	1.164.120,51	1,84
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.161.114,13</b>	<b>6,56</b>
Zinsansprüche			EUR	237.329,05				237.329,05	0,37
Ansprüche aus Kapitalmaßnahmen			EUR	1.852,69				1.852,69	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.918.100,17				3.918.100,17	6,18
CDS Prämien			EUR	3.832,22				3.832,22	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-677.623,14</b>	<b>-1,07</b>
EUR - Kredite			EUR	-677.623,14			% 100,000	-677.623,14	-1,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.176.182,36</b>	<b>-1,86</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>63.400.403,43</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>96,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>660.413</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, CDS Prämie, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023		
US-Dollar	(USD)	1,0864500	=	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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,3750 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2016(23)	A18ZDJ	EUR	2.000	2.000	
0,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(23)	A28RTN	EUR		2.000	
3,7160 % Credit Suisse AG EO-FLR Med.-Term Nts 2021(23)	A3KVKQ	EUR		1.000	
0,5000 % Sparebanken Vest EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19SSH	EUR		500	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2019(22)	A2R8TD	EUR		500	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,5500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23) A	A19X06	EUR		1.000	
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(22)	A2RUY5	EUR		1.000	
3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2013(23)	A1HFAM	EUR		600	
0,2000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(23)	A19RAG	EUR		1.000	
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	A18YVW	EUR		1.900	
0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZYF0	EUR		1.000	
0,2500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2018(23)	A19U8S	EUR	1.000	2.000	
0,1250 % Commerzbank AG MTH S.P17 v.16(23)	CZ40LS	EUR	2.000	2.000	
0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35304 v.19(23)	A2LQHQ	EUR		2.000	
2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23)	A1G89U	EUR		1.500	
0,8750 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	A2RYDJ	EUR		2.000	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2017(23)	A19PMK	EUR		2.000	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19QN6	EUR		500	
5,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2012(22)	A1G83V	EUR		2.000	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	A18Y27	EUR		1.000	
0,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	A19W6X	EUR	2.000	2.000	
1,2200 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-Term Nts 2017(22)	A19SYV	EUR		1.500	
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(23)	A18WS2	EUR		1.500	
1,0000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(22)	MS0GYE	EUR		1.000	
0,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.461 v.16(23)	DHY461	EUR		1.500	
0,1250 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(23)	A19271	EUR		2.000	
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(23)	A18X5R	EUR		1.000	
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2018(23)	A19XNA	EUR		500	
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	A1Z92S	EUR		1.500	

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

### Terminkontrakte

#### Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): Bl.Bar.MSCI Euro Corp.SRI Ind.)	EUR	1.501,12
--	-----	----------

## 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>SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>					
<b>Zinsswaps Payer</b>					
(Basiswert(e): PAYER SWAP 1,79% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 04.07.2022/04.07.2027 BNP Paribas S.A.,			EUR		11.490
PAYER SWAP 2,661% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 23.01.2023/23.01.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 2,69% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.11.2022/14.11.2027 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 2,7% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 16.01.2023/16.01.2029 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 2,715% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 18.01.2023/18.01.2028 BNP Paribas S.A.)					
<b>Zinsswaps Receiver</b>					
(Basiswert(e): RECEIVER SWAP 2,661% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 23.01.2023/23.01.2028 BNP Paribas S.A.,			EUR		7.890
RECEIVER SWAP 2,69% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.11.2022/14.11.2027 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 2,7% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 16.01.2023/16.01.2029 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 2,715% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 18.01.2023/18.01.2028 BNP Paribas S.A.)					
<b>Credit Default Swaps</b>					
<b>Protection Seller</b>					
(Basiswert(e): CDX NA IG Series 38 Index (5 Years) 1% 21.03.2022/20.06.2027 BofA Securities Europe S.A.,			EUR		393.295
CDX NA IG Series 38 Index (5 Years) 1% 21.03.2022/20.06.2027 J.P. Morgan SE,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Barclays Bank Ireland PLC,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Citigroup Global Markets Europe AG,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Goldman Sachs Bank Europe SE,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 J.P. Morgan SE,					
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 5% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 36 Index (3 Year) 1% 20.09.2021/20.12.2024 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 37 Index (10 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2032 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.33 Index (5 Years) 1% 20.03.2020/20.06.2025 BNP Paribas S.A.)					

## 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>Protection Buyer</b>					
(Basiswert(e): CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Barclays Bank Ireland PLC,					343.171
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BofA Securities Europe S.A.,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Citigroup Global Markets Europe AG,					
CDX NA IG Series 39 Index (5 Years) 1% 20.09.2022/20.12.2027 Morgan Stanley Europe SE,					
iTraxx Europe Crossover Ser.37 Index (5 Year) 5% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Crossover Ser.38 Index (5 Year) 5% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 33 Index (5 Years) 1% 20.03.2020/20.06.2025 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 36 Index (5 Year) 1% 20.09.2021/20.12.2026 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 37 Index (5 Year) 1% 21.03.2022/20.06.2027 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 38 Index (5 Year) 1% 20.09.2022/20.12.2027 BNP Paribas S.A.)					
<b>Optionsrechte auf Swaps</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR)					63,30
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR)					371,75
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR)					1.055,55
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.39 5 Y, ITRAXX EUROPE S.38 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.38 5 YR)					2.284,62

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>96,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>660.413</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 3. April 2023

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH











# LB≡BW Asset Management

30039 [1.1] 05/2023 55 25% Altpapier

## 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)