

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

Erding legt an.

SPKED Invest

Heimat im Herzen –
Rendite im Blick

LB≡BW Asset Management



Sparkasse
Erding-Dorfen

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2022
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2022
- 16 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 17 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Portfoliostruktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla (Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

SPKED Invest

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	68.091.657,62	100,10
1. Aktien	19.347.693,26	28,44
Bundesrep. Deutschland	6.299.296,20	9,26
Frankreich	2.986.552,25	4,39
Dänemark	2.230.522,49	3,28
Niederlande	1.790.094,79	2,63
Schweden	1.546.963,63	2,27
Schweiz	1.338.836,79	1,97
Norwegen	721.783,12	1,06
Spanien	706.612,00	1,04
Andere Länder	1.727.031,99	2,54
2. Anleihen	42.083.305,58	61,86
Frankreich	8.851.870,63	13,01
Bundesrep. Deutschland	6.336.513,00	9,31
Niederlande	4.166.148,76	6,12
Spanien	3.166.398,84	4,65
Italien	3.013.326,22	4,43
Canada	2.425.515,00	3,57
Großbritannien	2.198.715,64	3,23
Irland	1.719.517,50	2,53
Norwegen	1.445.161,09	2,12
Portugal	1.427.305,00	2,10
Australien	1.371.015,00	2,02
Finnland	1.084.885,02	1,59
Belgien	994.200,00	1,46
Österreich	925.444,50	1,36
Island	921.400,00	1,35
Schweden	885.919,38	1,30
Andere Länder	1.149.970,00	1,69
3. Zertifikate	4.719.357,42	6,94
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	207.579,84	0,31
5. Derivate	-15.876,23	-0,02
6. Bankguthaben	1.573.814,27	2,31
7. Sonstige Vermögensgegenstände	175.783,48	0,26
II. Verbindlichkeiten	-66.475,38	-0,10
III. Fondsvermögen	68.025.182,24	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	66.357.936,10	97,55
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	58.833.583,95	86,49
Aktien									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	11.900	2.900		CHF 30,170	350.642,64	0,52
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	980	300		CHF 572,200	547.666,76	0,81
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	10.000	6.300		CHF 23,400	228.537,94	0,34
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	560	150		CHF 387,600	211.989,45	0,31
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	1.200	300		DKK 1.024,500	165.276,37	0,24
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	10.700	4.400		DKK 748,900	1.077.271,47	1,58
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	5.500	1.300		DKK 849,200	627.899,63	0,92
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	1.200	300		DKK 2.232,000	360.075,02	0,53
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	1.560	400		EUR 211,900	330.564,00	0,49
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	A2PB32		STK	3.600	900		EUR 78,220	281.592,00	0,41
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	800	200		EUR 610,000	488.000,00	0,72
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	2.500	3.000	5.600	EUR 78,600	196.500,00	0,29
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	4.320	1.000		EUR 95,200	411.264,00	0,60
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	1.220	400	1.000	EUR 202,500	247.050,00	0,36
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370		STK	2.900	2.900		EUR 146,950	426.155,00	0,63
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	13.300	3.200		EUR 19,645	261.278,50	0,38
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	850739		STK	1.200	300		EUR 122,950	147.540,00	0,22
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	9.450	5.000	2.000	EUR 44,715	422.556,75	0,62
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	36.000	36.000		EUR 7,358	264.888,00	0,39
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	8.890	2.200		EUR 43,550	387.159,50	0,57
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	21.800	5.300		EUR 23,340	508.812,00	0,75
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	3.600	900		EUR 54,620	196.632,00	0,29
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	4.800	1.200		EUR 51,660	247.968,00	0,36
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	6.020	1.500		EUR 60,680	365.293,60	0,54
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	240	240		EUR 1.291,500	309.960,00	0,46
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	10.000	10.000		EUR 19,780	197.800,00	0,29
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	10.800	3.100	5.000	EUR 30,985	334.638,00	0,49
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	3.400	900		EUR 69,640	236.776,00	0,35
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	700	200		EUR 162,500	113.750,00	0,17
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	17.423	4.200		EUR 27,730	483.139,79	0,71
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500		STK	770	200		EUR 75,450	58.096,50	0,09
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	5.400	3.260		EUR 86,380	466.452,00	0,69

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Linde PLC									
Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	800	200	280	EUR 290,500	232.400,00	0,34
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	3.200	1.500		EUR 189,850	607.520,00	0,89
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168		STK	1.600	400		EUR 85,050	136.080,00	0,20
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	A0D655		STK	24.700	15.100		EUR 15,860	391.742,00	0,58
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.900	780		EUR 363,850	691.315,00	1,02
Schneider Electric SE									
Actions Port. EO 4	860180		STK	2.000	500		EUR 152,160	304.320,00	0,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	3.000	700		EUR 125,660	376.980,00	0,55
Siemens Healthineers AG									
Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	9.540	2.300		EUR 56,240	536.529,60	0,79
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	WAF300		STK	1.800	1.800		EUR 93,260	167.868,00	0,25
SMA Solar Technology AG									
Inhaber-Aktien o.N.	A0DJ6J		STK	8.200	6.500		EUR 38,020	311.764,00	0,46
Smurfit Kappa Group PLC									
Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	5.510	1.300		EUR 40,450	222.879,50	0,33
STMicroelectronics N.V.									
Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	10.700	3.000	4.000	EUR 39,590	423.613,00	0,62
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	5.400	2.380		EUR 108,850	587.790,00	0,86
Terna Rete Elettrica Nazio.Spa									
Azioni nom. EO -,22	A0B5N8		STK	46.370	11.200		EUR 7,786	361.036,82	0,53
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	4.700	1.200		EUR 95,500	448.850,00	0,66
Wienerberger AG									
Inhaber-Aktien o.N.	852894		STK	4.740	1.200		EUR 27,400	129.876,00	0,19
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	1.300	300		EUR 46,000	59.800,00	0,09
Relx PLC									
Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	4.800	1.200		GBP 23,830	135.357,67	0,20
Tomra Systems ASA									
Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	15.560	3.800		NOK 451,300	721.783,12	1,06
Arise AB Namn-Aktier o.N.	A1CVKF		STK	6.000	6.000		SEK 47,750	27.629,77	0,04
Assa-Abloy AB									
Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	8.390	2.000		SEK 254,900	206.245,49	0,30
Atlas Copco AB									
Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU		STK	7.870	1.900		SEK 491,700	373.187,94	0,55
BillerudKorsnäs AB									
Namn-Aktier SK 12,50	807435		STK	10.340	2.500		SEK 139,750	139.355,79	0,20
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	9.230	2.200		SEK 222,200	197.787,30	0,29
Svenska Cellulosa AB									
Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	34.070	8.300		SEK 183,450	602.757,34	0,89
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % adidas AG									
Anleihe v.2020(2020/2028)	A289Q8		EUR	500			% 92,797	463.985,00	0,68
0,9500 % Adif - Alta Velocidad									
EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E		EUR	500			% 99,525	497.625,00	0,73
0,2500 % Agence Française Développement									
EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH		EUR	500			% 97,712	488.559,53	0,72
1,6250 % Akzo Nobel N.V.									
EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	500			% 99,054	495.271,53	0,73
1,5000 % Amadeus IT Group S.A.									
EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	A195RS		EUR	500			% 101,266	506.330,18	0,74
0,1250 % Auckland, Council									
EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	500			% 92,282	461.410,00	0,68
0,5000 % AXA Bank Europe SCF									
EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	A19ZB1		EUR	500			% 99,009	495.045,00	0,73
0,0100 % Baden-Württemberg, Land									
Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	500			% 90,938	454.690,00	0,67
0,8750 % Banco Santander Totta S.A.									
EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	A19GL2		EUR	500			% 100,471	502.355,00	0,74

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V		EUR	500	500		% 93,874	469.370,00	0,69
0,4500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	A3K29T		EUR	500	500		% 97,850	489.250,00	0,72
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	500			% 99,252	496.260,00	0,73
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	A3KU4Z		EUR	200			% 96,150	192.300,00	0,28
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	A19U5T		EUR	500			% 101,210	506.050,00	0,74
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R		EUR	500			% 95,678	478.390,00	0,70
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	500			% 97,770	488.850,00	0,72
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	500			% 95,530	477.650,64	0,70
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	110247		EUR	1.500	800		% 96,590	1.448.850,00	2,13
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KNEU		EUR	1.000			% 93,095	930.950,00	1,37
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	500			% 90,528	452.640,72	0,67
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18XK5		EUR	500			% 100,959	504.795,00	0,74
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG		EUR	500			% 99,525	497.625,00	0,73
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	400	400		% 97,660	390.640,00	0,57
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447		EUR	500	700	500	% 90,749	453.746,34	0,67
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE		EUR	500			% 96,977	484.885,00	0,71
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU		EUR	500			% 93,450	467.250,00	0,69
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	500			% 93,130	465.648,35	0,68
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	500			% 98,110	490.550,00	0,72
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.R.A154 v.21(26)	DK0YUJ		EUR	500			% 95,990	479.950,00	0,71
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	SCB002		EUR	500			% 92,010	460.050,00	0,68
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	A289XD		EUR	500			% 98,020	490.100,00	0,72
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	500			% 98,880	494.400,00	0,73
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	A287VY		EUR	500			% 89,977	449.886,09	0,66
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	A19EPA		EUR	500			% 100,070	500.350,00	0,74
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB		EUR	200	200		% 93,352	186.703,02	0,27
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28S3V		EUR	500			% 89,362	446.810,00	0,66
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	500			% 88,819	444.095,00	0,65
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG		EUR	300			% 99,923	299.767,75	0,44
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	A3KV4N		EUR	500			% 95,329	476.645,00	0,70

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	500			% 99,935	499.675,00	0,73
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	A3MQS8		EUR	200	200		% 99,064	198.128,00	0,29
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	500	500		% 93,280	466.400,00	0,69
0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.19(24)	A2RYP8		EUR	500			% 99,998	499.990,00	0,74
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)	A1Z9GA		EUR	500			% 100,950	504.750,00	0,74
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300			% 85,004	255.012,00	0,37
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	A18WS0		EUR	500			% 102,124	510.620,00	0,75
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33		EUR	700			% 98,100	686.700,00	1,01
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	1.000	600		% 92,140	921.400,00	1,35
0,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	500			% 90,049	450.245,00	0,66
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	500			% 96,879	484.392,66	0,71
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	400			% 99,825	399.300,00	0,59
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L		EUR	300			% 89,761	269.283,94	0,40
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A186SF		EUR	400			% 97,900	391.600,00	0,58
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/25)	A28VAM		EUR	500			% 100,948	504.740,00	0,74
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	500			% 89,659	448.295,00	0,66
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	500			% 102,627	513.132,50	0,75
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300			% 90,840	272.520,00	0,40
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	400			% 99,458	397.832,00	0,58
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQT		EUR	500			% 100,196	500.980,42	0,74
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX		EUR	500			% 95,474	477.371,79	0,70
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	500			% 94,310	471.550,00	0,69
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	A3KPH6		EUR	500	600	1.000	% 90,680	453.400,00	0,67
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	500			% 95,642	478.212,32	0,70
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	500			% 90,910	454.550,00	0,67
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	500	500		% 98,190	490.950,00	0,72
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	A28R4R		EUR	500			% 95,180	475.900,00	0,70
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2RWFV		EUR	500			% 100,860	504.300,00	0,74
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN		EUR	500	500		% 95,614	478.070,00	0,70
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36		EUR	500			% 91,427	457.135,00	0,67

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	700			% 103,670	725.690,00	1,07
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	A19EWG		EUR	500			% 100,175	500.875,00	0,74
1,0000 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/25)	A19FLC		EUR	200			% 99,960	199.920,00	0,29
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5		EUR	400			% 101,230	404.920,00	0,60
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A285RF		EUR	500			% 87,822	439.109,38	0,65
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN		EUR	500			% 88,422	442.109,22	0,65
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	500			% 91,260	456.300,00	0,67
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	500			% 99,860	499.300,00	0,73
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	300	300		% 96,923	290.769,00	0,43
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L		EUR	500			% 91,202	456.011,47	0,67
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	300			% 92,060	276.180,00	0,41
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF		EUR	500			% 97,630	488.150,00	0,72
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	400			% 103,078	412.312,00	0,61
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	500			% 98,100	490.500,00	0,72
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	580	150		CHF 366,450	207.579,84	0,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.524.352,15	11,06
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	A18304		EUR	400			% 101,782	407.127,23	0,60
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	400			% 102,325	409.300,00	0,60
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	500	500		% 99,965	499.825,00	0,73
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	500			% 96,759	483.795,00	0,71
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	500			% 104,440	522.197,50	0,77
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	500			% 96,550	482.750,00	0,71
Zertifikate									
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	2.800	400	600	% 168,548	4.719.357,42	6,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	66.357.936,10	97,55

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate						EUR	-15.876,23	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	6.408,34	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte								
Euro Bund Future 08.06.22		185	EUR	-500			6.408,34	0,01
Devisen-Derivate						EUR	-22.284,57	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,3 Mio.		OTC					210,72	0,00
DKK/EUR 9,1 Mio.		OTC					-303,93	0,00
SEK/EUR 14,6 Mio.		OTC					-22.191,36	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.573.814,27	2,31
Bankguthaben						EUR	1.573.814,27	2,31
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.573.814,27		% 100,000	1.573.814,27	2,31
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	175.783,48	0,26
Zinsansprüche			EUR	161.139,41			161.139,41	0,24
Dividendenansprüche			EUR	14.644,07			14.644,07	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-66.475,38			-66.475,38	-0,10
Fondsvermögen						EUR	<u>68.025.182,24</u>	<u>100,00 ¹⁾</u>
Anteilwert						EUR	51,54	
Umlaufende Anteile						STK	1.319.914	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwarentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022		
Schweizer Franken	(CHF)	1,0239000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4384500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8450500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7290000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3692500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK	700	7.820	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXNO	STK	200	2.000	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650	STK	200	2.350	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900	STK	2.000	2.000	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU	STK	1.700	19.100	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X	STK	100	1.100	
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	A2N6LV	STK	400	4.100	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737	STK	2.600	29.080	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908	STK	2.700	29.400	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK	3.200	34.920	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	865956	STK	500	5.000	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T	STK	400	4.520	
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	852608	STK	1.200	13.200	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	A2YN90	STK	300	2.950	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	120470	STK	61.900	680.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	A2R17M	EUR	200	200	
0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(24)	A187HN	EUR		500	
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KLHQ	EUR		300	
0,6250 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(31/31)	A3KTBK	EUR	500	500	
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	A3KRYC	EUR		500	
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/31)	A3E5FR	EUR		300	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		5.567,03
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR			EUR		568
DKK/EUR			EUR		1.506
SEK/EUR			EUR		1.724
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR			EUR		581
DKK/EUR			EUR		2.447
SEK/EUR			EUR		2.806

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,54
Umlaufende Anteile	STK	1.319.914

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. April 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de