

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

Erding legt an.

SPKED Invest

Heimat im Herzen –
Rendite im Blick

LB≡BW Asset Management



Sparkasse
Erding-Dorfen

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2023
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2023
- 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 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

SPKED Invest

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	57.659.871,23	100,09
1. Aktien	15.851.801,67	27,52
Bundesrep. Deutschland	6.489.255,18	11,26
Frankreich	1.779.804,75	3,09
Schweiz	1.699.617,12	2,95
Schweden	1.283.487,82	2,23
Dänemark	1.203.283,53	2,09
Niederlande	1.045.887,23	1,82
Spanien	752.037,00	1,31
Norwegen	547.868,35	0,95
Österreich	368.000,00	0,64
Andere Länder	682.560,69	1,18
2. Anleihen	36.415.205,67	63,21
Frankreich	6.695.671,85	11,62
Niederlande	5.008.687,97	8,69
Bundesrep. Deutschland	4.021.910,38	6,98
Canada	2.343.992,00	4,07
Spanien	2.238.931,94	3,89
Großbritannien	2.148.847,00	3,73
Österreich	2.099.624,75	3,64
Italien	1.978.690,00	3,43
Australien	1.653.677,15	2,87
Norwegen	1.429.029,00	2,48
Finnland	1.038.407,65	1,80
Irland	958.105,00	1,66
Luxemburg	949.997,73	1,65
Belgien	913.150,00	1,59
Portugal	901.355,00	1,56
Andere Länder	2.035.128,25	3,53
3. Zertifikate	4.245.021,57	7,37
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	631.012,59	1,10
5. Derivate	-3.351,26	-0,01
6. Bankguthaben	282.582,33	0,49
7. Sonstige Vermögensgegenstände	237.598,66	0,41
II. Verbindlichkeiten	-51.628,97	-0,09
III. Fondsvermögen	57.608.242,26	100,00

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	
Bestandspositionen							EUR	57.143.041,50	99,19	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	49.026.955,09	85,10	
Aktien										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	11.600			CHF	31,370	366.641,81	0,64
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	980			CHF	509,200	502.786,90	0,87
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT		STK	3.500	3.500		CHF	53,100	187.254,41	0,33
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX		STK	400.000	400.000		CHF	0,643	259.143,58	0,45
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	9.800			CHF	23,520	232.237,78	0,40
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	560			CHF	268,600	151.552,64	0,26
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	1.200			DKK	901,800	145.270,03	0,25
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	2.500		8.000	DKK	1.085,800	364.396,65	0,63
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	5.400			DKK	583,400	422.906,85	0,73
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	1.200			DKK	1.680,500	270.710,00	0,47
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	1.560			EUR	162,780	253.936,80	0,44
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	A2PB32		STK	3.600			EUR	71,980	259.128,00	0,45
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	800			EUR	625,200	500.160,00	0,87
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	2.375			EUR	100,940	239.732,50	0,42
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	4.320			EUR	119,950	518.184,00	0,90
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370		STK	2.900			EUR	128,000	371.200,00	0,64
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	9.250			EUR	37,875	350.343,75	0,61
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	8.690			EUR	43,090	374.452,10	0,65
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	21.300			EUR	21,090	449.217,00	0,78
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	3.600			EUR	55,560	200.016,00	0,35
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	5.920			EUR	72,060	426.595,20	0,74
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	9.800			EUR	30,900	302.820,00	0,53
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	10.600			EUR	37,680	399.408,00	0,69
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	3.300			EUR	61,280	202.224,00	0,35
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	17.023			EUR	16,836	286.599,23	0,50
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500		STK	770			EUR	108,700	83.699,00	0,15
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	5.300			EUR	84,080	445.624,00	0,77
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	3.100			EUR	171,550	531.805,00	0,92
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168		STK	1.600			EUR	91,500	146.400,00	0,25
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	A0D655		STK	29.085			EUR	13,515	393.083,78	0,68
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.700		100	EUR	411,250	699.125,00	1,21
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	3.900			EUR	116,060	452.634,00	0,79

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
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	900			EUR 153,680	138.312,00	0,24
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	2.900			EUR 149,260	432.854,00	0,75
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	8.340		1.000	EUR 53,020	442.186,80	0,77
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	WAF300		STK	1.700			EUR 67,200	114.240,00	0,20
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	A0DJ6J		STK	7.600		500	EUR 98,950	752.020,00	1,31
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	5.000		300	EUR 100,200	501.000,00	0,87
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8		STK	45.270			EUR 7,566	342.512,82	0,59
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	4.600			EUR 80,000	368.000,00	0,64
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	4.700			GBP 26,180	140.031,87	0,24
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	A3DHA0		STK	35.420	50.000	45.000	NOK 176,000	547.868,35	0,95
Arise AB Namn-Aktier o.N.	A1CVKF		STK	19.600			SEK 55,000	95.686,14	0,17
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	8.190			SEK 248,300	180.505,68	0,31
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	23.280		7.500	SEK 131,540	271.813,53	0,47
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	807435		STK	10.040			SEK 106,550	94.954,91	0,16
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	9.030			SEK 296,400	237.572,52	0,41
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	33.270			SEK 136,450	402.955,04	0,70
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K9HY		EUR	300			% 100,920	302.760,00	0,53
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	A289Q8		EUR	500			% 83,951	419.754,03	0,73
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E		EUR	500			% 91,450	457.250,00	0,79
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	500			% 85,982	429.908,29	0,75
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	A195RS		EUR	500			% 93,040	465.200,00	0,81
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	500			% 82,163	410.813,75	0,71
3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26)	A3LAW1		EUR	500	500		% 98,820	494.100,00	0,86
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	500			% 79,370	396.850,00	0,69
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	A19GL2		EUR	500			% 97,101	485.505,00	0,84
0,4500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	A3K29T		EUR	500			% 91,327	456.637,00	0,79
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	500	500		% 99,160	495.800,00	0,86
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	500			% 92,598	462.990,00	0,80
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	A3KU4Z		EUR	200			% 92,020	184.040,00	0,32
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	A19U5T		EUR	500			% 91,140	455.700,00	0,79
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R		EUR	500			% 88,950	444.750,00	0,77

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
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	BP45YQ		EUR	500	500		% 98,888	494.440,00	0,86
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	500			% 91,546	457.730,00	0,79
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	200	200		% 100,320	200.640,00	0,35
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	500			% 84,778	423.890,00	0,74
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	110247		EUR	700		300	% 86,673	606.711,00	1,05
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	500			% 78,500	392.500,00	0,68
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG		EUR	500			% 96,716	483.580,00	0,84
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	400			% 88,240	352.960,00	0,61
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447		EUR	500			% 78,442	392.209,55	0,68
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU		EUR	500			% 85,319	426.594,31	0,74
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	500			% 82,997	414.985,00	0,72
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	500			% 92,270	461.350,00	0,80
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.R.A154 v.21(26)	DK0YUJ		EUR	500			% 89,840	449.200,00	0,78
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	SCB002		EUR	500			% 82,040	410.200,00	0,71
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	500			% 92,774	463.870,00	0,81
0,0100 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	A287VY		EUR	500			% 78,040	390.200,00	0,68
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB		EUR	200			% 85,708	171.416,00	0,30
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	500			% 80,303	401.515,54	0,70
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG		EUR	300			% 91,010	273.030,00	0,47
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	A3KV4N		EUR	500			% 89,006	445.030,00	0,77
3,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2022(27)	A3LAH1		EUR	400	400		% 99,534	398.136,00	0,69
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	500			% 92,488	462.440,00	0,80
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	500			% 84,595	422.975,35	0,73
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfandbr.17(27)	A19JLP		EUR	500			% 91,407	457.035,00	0,79
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	A18WS0		EUR	500			% 95,068	475.340,00	0,83
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	700		300	% 83,370	583.590,00	1,01
0,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	500			% 83,740	418.700,00	0,73
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	500			% 88,339	441.692,66	0,77
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200		200	% 91,600	183.200,00	0,32
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A186SF		EUR	400			% 91,560	366.240,00	0,64

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
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/25)	A28VAM		EUR	500			% 95,760	478.800,00	0,83
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	500			% 79,484	397.419,28	0,69
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	HLB2QL		EUR	300			% 97,360	292.080,00	0,51
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	500			% 91,769	458.845,00	0,80
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300			% 80,634	241.902,00	0,42
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA		EUR	300	300		% 101,070	303.210,00	0,53
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	283		217	% 94,355	267.024,65	0,46
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	300	300		% 98,919	296.757,00	0,52
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	500			% 95,006	475.027,50	0,82
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQT		EUR	500			% 91,150	455.750,00	0,79
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	200			% 90,572	181.144,96	0,31
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	A19SNH		EUR	300			% 88,180	264.538,50	0,46
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			% 96,860	290.580,00	0,50
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LEU1		EUR	300	300		% 100,522	301.566,00	0,52
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	500			% 83,170	415.850,00	0,72
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	500			% 87,324	436.622,39	0,76
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	500			% 84,093	420.464,32	0,73
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	500			% 92,145	460.725,00	0,80
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374		EUR	400			% 91,685	366.740,00	0,64
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2RWFV		EUR	500			% 92,836	464.180,00	0,81
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	400	400		% 99,855	399.420,00	0,69
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	300	300		% 99,351	298.053,00	0,52
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	A3LEFR		EUR	500	500		% 100,295	501.475,00	0,87
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36		EUR	500			% 80,270	401.350,00	0,70
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	500			% 97,530	487.650,00	0,85
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	A19EWG		EUR	500			% 95,458	477.290,00	0,83
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	100			% 97,669	97.669,00	0,17
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y		EUR	200		300	% 93,890	187.780,00	0,33
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN		EUR	500			% 77,883	389.415,00	0,68
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	500			% 82,156	410.780,00	0,71

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
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	500			% 97,160	485.800,00	0,84
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	A3K5WE		EUR	500			% 91,865	459.325,00	0,80
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A		EUR	400	400		% 98,870	395.480,00	0,69
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	300			% 92,110	276.330,00	0,48
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB		EUR	100	100		% 99,850	99.850,00	0,17
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF		EUR	500			% 91,490	457.450,00	0,79
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	400			% 96,960	387.838,75	0,67
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	400			% 94,625	378.500,00	0,66
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	2.400	1.820		CHF 260,950	631.012,59	1,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.815.798,41	13,57
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3750 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2016(16/26)	A18304		EUR	400			% 94,820	379.280,00	0,66
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	500			% 92,419	462.097,32	0,80
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LF4D		EUR	400	400		% 99,768	399.072,00	0,69
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	A3LD4C		EUR	200	200		% 99,200	198.400,00	0,34
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	500	100		% 96,909	484.544,64	0,84
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	500			% 91,589	457.945,00	0,79
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	300			% 96,203	288.607,73	0,50
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	500			% 96,553	482.765,00	0,84
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	500			% 83,613	418.065,15	0,73
Zertifikate									
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	2.600		400	% 163,270	4.245.021,57	7,37
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	300.288,00	0,52
Verzinsliche Wertpapiere									
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	A3LF6Q		EUR	300	300		% 100,096	300.288,00	0,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	57.143.041,50	99,19

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
Derivate						EUR	-3.351,26	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Devisen-Derivate						EUR	-3.351,26	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
CHF/EUR 0,6 Mio.		OTC					10.850,75	0,02
DKK/EUR 12,0 Mio.		OTC					912,42	0,00
NOK/EUR 5,0 Mio.		OTC					-160,29	0,00
SEK/EUR 11,0 Mio.		OTC					-14.954,14	-0,03
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	282.582,33	0,49
Bankguthaben						EUR	282.582,33	0,49
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	263.398,72		% 100,000	263.398,72	0,46
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	3.351,81		% 100,000	449,95	0,00
			SEK	98.109,90		% 100,000	8.708,49	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	9.949,98		% 100,000	10.025,17	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	220.288,94			220.288,94	0,38
Dividendenansprüche			EUR	17.309,72			17.309,72	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-51.628,97			-51.628,97	-0,09
Fondsvermögen						EUR	<u>57.608.242,26</u>	<u>100,00 ¹⁾</u>
Anteilwert						EUR	49,11	
Umlaufende Anteile						STK	1.173.116	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

¹⁾ 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		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4493000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8787000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3785000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2660000	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	A3DRSU	STK	580	580	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK		35.200	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK		4.700	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK		240	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	AQJLZ7	STK		700	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK		10.500	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	852894	STK		4.640	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH	EUR		500	
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	A19ZB1	EUR		500	
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V	EUR		300	
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KNEU	EUR		500	
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE	EUR		500	
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z	EUR	500	500	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	A3MQS8	EUR		200	
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33	EUR		400	
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L	EUR		300	
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX	EUR		200	
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	A28R4R	EUR		400	
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN	EUR		500	
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A285RF	EUR		500	
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L	EUR		500	
1,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/25)	A19FLC	EUR		200	
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA	EUR		300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK		800	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			17.882,44
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			611
DKK/EUR		EUR			1.614
NOK/EUR		EUR			960
SEK/EUR		EUR			1.009
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			1.224
DKK/EUR		EUR			3.226
NOK/EUR		EUR			914
SEK/EUR		EUR			1.972

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,11
Umlaufende Anteile	STK	1.173.116

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

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
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