

A photograph of two children playing in a forest stream. One child is crouching in the water wearing yellow boots, while the other stands on a mossy log. The background is a lush green forest with sunlight filtering through the trees.

# KSK Tübingen Invest Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.12.2023

LB≡BW Asset Management



Kreissparkasse  
Tübingen



## Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.12.2023
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.12.2023
- 17 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,  
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 19 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](http://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  
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünsele



Ulrike Modersohn



# **KSK Tübingen Invest Nachhaltigkeit**

## **Halbjahresbericht zum 31.12.2023**

## Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>64.248.546,19</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>23.224.490,86</b>	<b>36,19</b>
USA	10.013.912,92	15,60
Frankreich	3.329.475,60	5,19
Bundesrep. Deutschland	2.263.522,80	3,53
Großbritannien	2.186.869,06	3,41
Niederlande	1.186.980,50	1,85
Dänemark	1.132.113,94	1,76
Canada	804.475,79	1,25
Italien	684.729,00	1,07
Irland	640.547,00	1,00
Andere Länder	981.864,25	1,53
<b>2. Anleihen</b>	<b>38.853.253,21</b>	<b>60,54</b>
Frankreich	8.613.079,68	13,42
Bundesrep. Deutschland	4.776.498,72	7,44
Niederlande	4.467.890,83	6,96
Spanien	2.633.995,00	4,10
Italien	2.604.355,00	4,06
Belgien	2.049.460,00	3,19
Australien	1.936.525,00	3,02
Großbritannien	1.876.560,00	2,92
Österreich	1.402.926,11	2,19
Schweden	1.338.682,13	2,09
Island	1.314.600,00	2,05
Irland	1.186.577,00	1,85
Canada	791.783,00	1,23
Norwegen	761.765,00	1,19
Finnland	702.383,04	1,09
Luxemburg	593.994,00	0,93
Andere Länder	1.802.178,70	2,80
<b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	<b>262.988,06</b>	<b>0,41</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>52.650,00</b>	<b>0,08</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>1.422.372,67</b>	<b>2,22</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>432.791,39</b>	<b>0,67</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-75.743,26</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.172.802,93</b>	<b>100,00</b>



## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.340.732,13</b>	<b>97,15</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>59.516.320,63</b>	<b>92,74</b>	
<b>Aktien</b>										
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	A3D9ZG		STK	2.910	410		CAD	104,840	209.449,68	0,33
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039		STK	7.550	1.050		CAD	68,720	356.196,62	0,56
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	4.070	570		DKK	772,000	421.492,91	0,66
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	6.280	6.280		DKK	698,100	588.106,32	0,92
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	2.440	340		DKK	374,300	122.514,71	0,19
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.810	250		EUR	176,120	318.777,20	0,50
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.400	200	2.400	EUR	241,950	338.730,00	0,53
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK		STK	14.800	14.800		EUR	12,180	180.264,00	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	810	610		EUR	681,700	552.177,00	0,86
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	5.230	730		EUR	42,700	223.321,00	0,35
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	18.940	2.640		EUR	29,490	558.540,60	0,87
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	3.600	500	1.000	EUR	186,500	671.400,00	1,05
Edenred SE Actions Port. EO 2	A1C0JG		STK	6.200	6.200		EUR	54,140	335.668,00	0,52
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	8.300	8.300		EUR	18,525	153.757,50	0,24
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	8.400	8.400		EUR	15,590	130.956,00	0,20
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	2.320	320	1.200	EUR	216,300	501.816,00	0,78
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	101.570	14.170		EUR	2,644	268.500,30	0,42
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.160	160		EUR	450,650	522.754,00	0,81
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	11.510	1.610		EUR	35,750	411.482,50	0,64
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	10.110	10.110		EUR	41,170	416.228,70	0,65
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	4.500	4.500		EUR	50,520	227.340,00	0,35
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	3.400	3.400		EUR	89,760	305.184,00	0,48
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	750	210	760	EUR	139,480	104.610,00	0,16
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	1.160	160		EUR	181,780	210.864,80	0,33
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	3.840	540		EUR	52,600	201.984,00	0,31
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	870	120		EUR	99,640	86.686,80	0,14
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	7.210	1.010		EUR	43,855	316.194,55	0,49
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	A2ALDB		STK	18.000	18.000		EUR	13,915	250.470,00	0,39
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	3.020	420		EUR	84,050	253.831,00	0,40
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	5.690	790		EUR	113,700	646.953,00	1,01
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	4.070	4.070		GBP	106,000	497.859,33	0,78
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	10.260	10.260		GBP	54,100	640.547,00	1,00
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	38.000	12.080	48.630	GBP	6,355	278.679,82	0,43
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	4.650	650	3.300	GBP	92,740	497.652,76	0,78

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	16.620	2.320		GBP 31,100	596.482,60	0,93
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026		STK	15.700	2.200		JPY 4.101,000	413.435,00	0,64
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	26.380	3.680		NOK 68,400	160.840,75	0,25
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	2.910	410		USD 109,320	287.983,71	0,45
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	1.050	150		USD 596,700	567.179,65	0,88
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.090	290	400	USD 273,800	518.030,15	0,81
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.160	160		USD 288,180	302.619,65	0,47
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	970	140		USD 811,800	712.846,60	1,11
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	3.720	520		USD 51,310	172.790,66	0,27
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	897879		STK	2.100	2.100		USD 125,630	238.829,49	0,37
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	10.690	1.490		USD 51,440	497.798,94	0,78
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	3.600	3.600		USD 79,710	259.770,97	0,40
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	5.930	830		USD 34,680	186.169,74	0,29
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	1.860	260	1.600	USD 78,960	132.952,16	0,21
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	1.160	160		USD 471,560	495.188,16	0,77
GATX Corp. Registered Shares DL -,625	851137		STK	1.510	210		USD 120,220	164.334,59	0,26
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	2.790	2.790		USD 65,140	164.523,24	0,26
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	856584		STK	700	700		USD 457,810	290.107,27	0,45
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	4.300	600		USD 156,740	610.131,72	0,95
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J		STK	1.280	180		USD 159,090	184.343,64	0,29
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	800	800		USD 426,510	308.883,36	0,48
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	3.200	450		USD 109,020	315.814,06	0,49
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	1.980	280	300	USD 375,930	673.825,56	1,05
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	1.050	150		USD 390,560	371.237,95	0,58
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	600	600		USD 565,650	307.237,59	0,48
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	3.020	420		USD 108,570	296.819,26	0,46
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	10.460	1.460		USD 28,790	272.614,31	0,42
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	3.292	460		USD 146,540	436.708,17	0,68
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.630	230	500	USD 440,520	650.022,72	1,01
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	1.860	260		USD 260,350	438.375,05	0,68
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	2.440	340		USD 179,100	395.604,04	0,62

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K9HY		EUR	300			% 105,270	315.810,00	0,49
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	AAR032		EUR	300			% 86,157	258.471,00	0,40
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 2021(29)	A3KWNV		EUR	300			% 84,971	254.911,62	0,40
3,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(26)	A3LCKZ		EUR	300			% 100,900	302.700,00	0,47
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)	A3LAFX		EUR	300			% 101,980	305.940,00	0,48
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	200			% 90,360	180.719,60	0,28
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	A3K3L0		EUR	200			% 94,325	188.650,00	0,29
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LH2B		EUR	400			% 103,633	414.533,20	0,65
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LM37		EUR	300	300		% 105,003	315.008,10	0,49
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LF4D		EUR	500			% 100,104	500.520,00	0,78
3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26)	A3LAW1		EUR	300			% 100,395	301.185,00	0,47
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	300			% 83,800	251.400,00	0,39
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	A2R4YX		EUR	500			% 86,613	433.065,00	0,67
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	300			% 97,270	291.810,00	0,45
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	500			% 101,311	506.555,00	0,79
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	300			% 95,742	287.226,00	0,45
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	A1ZCEN		EUR	500		500	% 99,572	497.860,00	0,78
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	A3LC2R		EUR	1.500	1.500		% 103,440	1.551.600,00	2,42
1,7500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	BHY0SB		EUR	300			% 92,882	278.646,00	0,43
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R		EUR	300			% 92,358	277.074,00	0,43
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	BP45YQ		EUR	500			% 101,730	508.650,00	0,79
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	300			% 94,332	282.996,00	0,44
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	200			% 105,490	210.980,00	0,33
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	200			% 89,918	179.836,00	0,28
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z00		EUR	500	500		% 102,648	513.240,00	0,80
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	BU3Z00		EUR	500	500		% 102,576	512.880,00	0,80
3,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LESJ		EUR	500			% 103,660	518.300,00	0,81
3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(29)	A3LQ4R		EUR	300	300		% 103,574	310.722,00	0,48
3,6250 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(29)	A3LPP8		EUR	500	500		% 104,040	520.200,00	0,81
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	A2R760		EUR	300			% 97,610	292.830,00	0,46

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	CZ43ZJ		EUR	200		% 99,770	199.540,00	0,31
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	CB0HRY		EUR	300		% 94,850	284.550,00	0,44
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG		EUR	300		% 99,051	297.153,00	0,46
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	500		% 91,819	459.095,00	0,72
3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	A3LRD7		EUR	500	500	% 103,355	516.775,00	0,81
0,9970 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 2016(24)	A186YT		EUR	500		% 98,298	491.490,00	0,77
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	200	200	% 106,538	213.076,00	0,33
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU		EUR	500		% 88,760	443.800,00	0,69
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	A3LKWC		EUR	300	300	% 102,240	306.720,00	0,48
0,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Pref.MTN 2020(27)	A2855X		EUR	300		% 88,538	265.614,00	0,41
1,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	A2RYPL		EUR	200		% 92,185	184.370,00	0,29
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LQUX		EUR	500	500	% 104,456	522.280,00	0,81
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	200		% 88,295	176.590,00	0,28
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	A3T0X9		EUR	300		% 94,951	284.853,00	0,44
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	300		% 95,528	286.584,00	0,45
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LLGZ		EUR	200	200	% 103,020	206.040,00	0,32
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB		EUR	200		% 90,868	181.736,00	0,28
3,8500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(30/30)	A3LREE		EUR	300	300	% 103,280	309.840,00	0,48
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KLHQ		EUR	300		% 85,178	255.534,03	0,40
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	300		% 86,963	260.888,91	0,41
3,0000 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	A3K9KC		EUR	300		% 99,875	299.625,00	0,47
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	300		% 107,585	322.754,70	0,50
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG		EUR	200		% 95,534	191.068,00	0,30
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	300		% 95,048	285.144,00	0,44
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	500		% 88,406	442.030,00	0,69
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdr. 17(27)	A19JLP		EUR	500		% 94,086	470.430,00	0,73
0,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2016(26)	A1851S		EUR	500		% 93,283	466.415,00	0,73
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	A1ZR7B		EUR	700	700	% 101,018	707.126,00	1,10
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	1.500		% 87,640	1.314.600,00	2,05
0,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	300		% 88,605	265.815,00	0,41
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	500		% 104,290	521.450,00	0,81

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	300		% 91,929	275.787,00	0,43
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200		% 95,201	190.402,46	0,30
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	200		% 84,795	169.590,00	0,26
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	LB387B		EUR	300		% 102,160	306.480,00	0,48
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	HLB2QL		EUR	300		% 99,165	297.495,00	0,46
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	A3LJBG		EUR	300		% 103,498	310.494,00	0,48
1,0000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2022(22/29)	A3K2J8		EUR	300		% 92,080	276.240,00	0,43
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	300		% 97,984	293.953,11	0,46
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300		% 86,060	258.180,00	0,40
1,3750 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K2U9		EUR	200		% 94,239	188.478,00	0,29
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ06		EUR	200	200	% 105,258	210.516,00	0,33
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	226		% 96,304	217.647,04	0,34
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	100		% 100,550	100.550,00	0,16
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	300		% 97,090	291.270,00	0,45
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	A3K3U3		EUR	200	200	% 93,256	186.512,00	0,29
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	A282GE		EUR	200		% 86,374	172.748,00	0,27
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	200		% 95,871	191.741,68	0,30
3,8750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LM16		EUR	300	300	% 106,794	320.382,00	0,50
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	A19SNH		EUR	100		% 90,524	90.524,00	0,14
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300		% 99,010	297.030,00	0,46
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	500		% 102,688	513.440,00	0,80
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	A18W15		EUR	500	500	% 101,800	509.000,00	0,79
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	300		% 87,945	263.835,00	0,41
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	300		% 95,076	285.228,00	0,44
4,1250 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2023(28)	A3LG55		EUR	300		% 103,470	310.410,00	0,48
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374		EUR	300		% 94,525	283.575,00	0,44
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	300		% 101,555	304.665,00	0,47
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	A3LF6Q		EUR	300		% 100,150	300.450,00	0,47
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	200		% 102,096	204.192,00	0,32
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	A3LEFR		EUR	500		% 103,134	515.670,00	0,80
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LHVU		EUR	500		% 100,510	502.550,00	0,78

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	A3LAQJ		EUR	500			% 100,117	500.585,00	0,78
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	A3LDPZ		EUR	500	500		% 101,690	508.450,00	0,79
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	100			% 100,410	100.410,00	0,16
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LJB7		EUR	200			% 101,225	202.450,00	0,32
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28TMG		EUR	300			% 89,702	269.106,00	0,42
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LN80		EUR	100	100		% 105,665	105.665,00	0,16
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	300			% 86,195	258.585,00	0,40
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC		EUR	300			% 101,950	305.850,00	0,48
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A		EUR	300			% 100,100	300.300,00	0,47
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	A3LJ6R		EUR	300			% 102,210	306.630,00	0,48
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB		EUR	100			% 104,135	104.135,00	0,16
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	200			% 87,943	175.886,00	0,27
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	A3E5MH		EUR	200			% 82,483	164.966,26	0,26
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	A3LF5D		EUR	500			% 100,185	500.925,00	0,78
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	300			% 98,411	295.233,00	0,46
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	300			% 97,775	293.325,00	0,46
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	1.000	290	1.490	CHF 244,500	262.988,06	0,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.824.411,50</b>	<b>4,40</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	200			% 97,040	194.080,00	0,30
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	A3LD4C		EUR	300			% 102,256	306.768,00	0,48
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	A3LHVJ		EUR	500			% 103,650	518.250,00	0,81
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	300			% 99,300	297.900,00	0,46
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	300			% 105,689	317.065,50	0,49
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	300			% 88,825	266.475,00	0,42
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	200	200		% 98,718	197.436,00	0,31
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	A2R7DH		EUR	300			% 94,005	282.015,00	0,44
0,0100 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	A28515		EUR	300			% 88,530	265.590,00	0,41
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	200			% 89,416	178.832,00	0,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.340.732,13</b>	<b>97,15</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	52.650,00	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	52.650,00	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Euro Bund Future 07.03.24		185	EUR	1.500				52.650,00	0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	1.422.372,67	2,22
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.422.372,67	2,22
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	240.850,73			% 100,000	240.850,73	0,38
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	131.313,24			% 100,000	17.615,18	0,03
			NOK	2.942,25			% 100,000	262,27	0,00
			SEK	33.987,66			% 100,000	3.053,01	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	403.170,80			% 100,000	433.656,88	0,68
			GBP	288.742,98			% 100,000	333.209,83	0,52
			JPY	340.121,00			% 100,000	2.183,99	0,00
			USD	432.515,52			% 100,000	391.540,78	0,61
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	432.791,39	0,67
Zinsansprüche			EUR	415.034,79				415.034,79	0,65
Dividendenansprüche			EUR	17.756,60				17.756,60	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>*)</sup></b>			EUR	-75.743,26				-75.743,26	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<u>64.172.802,93</u>	<u>100,00 <sup>1)</sup></u>
<b>Anteilwert</b>							EUR	47,37	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	1.354.710	

<sup>\*)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023		
Canadische Dollar	(CAD)	1,4566000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9297000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4545500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8665500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	155,7335500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2185000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1325000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1046500	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185                      Eurex Deutschland



## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung 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>Aktien</b>					
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771	STK		3.500	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821	STK		10.730	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	14.373	14.373	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK	1.430	10.260	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330	STK		1.200	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888	STK		2.300	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX	STK	81.040	1.249.640	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823	STK	1.210	8.700	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK	280	1.980	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK		35.690	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8	STK		4.000	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS	STK	950	6.830	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM	STK	340	2.440	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287	STK		3.150	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH	EUR		500	
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW	EUR		500	
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	A3KU4Z	EUR		200	
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ	EUR		1.500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070	EUR		1.000	
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE	EUR		300	
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9	EUR		300	
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.R.A154 v.21(26)	DK0YUJ	EUR		500	
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	SCB002	EUR		500	
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	A289XD	EUR		300	
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	A3515F	EUR	200	200	
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	A3KV4N	EUR		500	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2SA6U	EUR		300	
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33	EUR		1.500	
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/25)	A28VAM	EUR		300	
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U	EUR		300	
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA	EUR		300	
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E	EUR		300	
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36	EUR		500	
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP	EUR		500	
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y	EUR		100	
0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	A3K2SV	EUR		300	
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75	EUR		200	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R	STK	1.800	2.700	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 2008(23)	A0TWJE	EUR		1.000	
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	A1HK7U	EUR		1.000	

## 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>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)				EUR	3.947,10
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)				EUR	6.565,57
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)				EUR	133,43
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)				EUR	73,34

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	47,37
Umlaufende Anteile	STK	1.354.710

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Stuttgart

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH









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