

Entspannt investiert



Invest Dividende

Halbjahresbericht zum 30.06.2023

LB≡BW Asset Management

 Kreissparkasse
Ludwigsburg

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 30.06.2023
- 9 Vermögensaufstellung zum 30.06.2023
- 13 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 14 Übersicht Anteilklassen
- 15 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 Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer

Invest Dividende

Halbjahresbericht zum 30.06.2023

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	97.207.201,44	100,16
1. Aktien	71.770.152,26	73,95
USA	23.516.832,32	24,23
Bundesrep. Deutschland	20.227.341,56	20,84
Schweiz	7.034.657,08	7,25
Frankreich	4.776.091,00	4,92
Großbritannien	3.598.592,49	3,71
Finnland	3.082.185,60	3,18
Canada	2.694.271,67	2,78
Dänemark	2.067.110,31	2,13
Schweden	1.955.470,23	2,01
Spanien	1.922.400,00	1,98
Portugal	895.200,00	0,92
2. Investmentanteile	14.087.437,00	14,51
3. Bankguthaben	11.113.285,88	11,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	236.326,30	0,24
II. Verbindlichkeiten	-152.819,82	-0,16
III. Fondsvermögen	97.054.381,62	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	85.857.589,26	88,46
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	71.770.152,26	73,95
Aktien									
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	868439		STK	76.000	76.000		CAD 34,310	1.806.164,72	1,86
Emera Inc. Registered Shares o.N.	918088		STK	23.500			CAD 54,560	888.106,95	0,92
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	A0NFN3		STK	43.045			CHF 39,050	1.722.152,81	1,77
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	21.997			CHF 107,600	2.424.954,87	2,50
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	5.000			CHF 90,000	461.041,95	0,48
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919		STK	5.574			CHF 424,900	2.426.507,45	2,50
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	14.000		10.063	DKK 1.099,400	2.067.110,31	2,13
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	8.180		6.048	EUR 213,200	1.743.976,00	1,80
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	33.800		12.463	EUR 44,470	1.503.086,00	1,55
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	31.768		18.098	EUR 50,670	1.609.684,56	1,66
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	62.000	62.000		EUR 30,760	1.907.120,00	1,97
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285		STK	188.000	100.000		EUR 10,872	2.043.936,00	2,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	48.500		14.598	EUR 44,730	2.169.405,00	2,24
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	83.000		59.801	EUR 19,976	1.658.008,00	1,71
EDP - Energias de Portugal SA Ações Nom. EO 1	906980		STK	200.000	200.000		EUR 4,476	895.200,00	0,92
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	662211		STK	106.800	54.000		EUR 18,000	1.922.400,00	1,98
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	101.000	54.000		EUR 17,430	1.760.430,00	1,81
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	40.000	40.000		EUR 25,370	1.014.800,00	1,05
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	607000		STK	25.500	25.500		EUR 79,200	2.019.600,00	2,08
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X		STK	17.700			EUR 47,830	846.591,00	0,87
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	13.600			EUR 73,670	1.001.912,00	1,03
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	5.460		4.280	EUR 343,600	1.876.056,00	1,93
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	31.700			EUR 27,595	874.761,50	0,90
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	12.600		9.272	EUR 152,540	1.922.004,00	1,98
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	15.700	15.700		EUR 52,550	825.035,00	0,85
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	TRATON		STK	55.500	55.500		EUR 19,600	1.087.800,00	1,12
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	19.500	19.500		EUR 47,710	930.345,00	0,96
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	81.980			EUR 27,270	2.235.594,60	2,30
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	7.000			EUR 122,940	860.580,00	0,89
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	A0LBHG		STK	30.000	30.000		GBP 25,660	897.045,97	0,92

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	A0Q4EC		STK	80.000	80.000		GBP 9,616	896.440,02	0,92
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	863784		STK	75.000	75.000		SEK 151,150	961.983,16	0,99
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	52.500	52.500		SEK 223,000	993.487,07	1,02
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	20.030	2.884		USD 100,090	1.837.582,68	1,89
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	12.098			USD 221,995	2.461.682,41	2,54
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	112.913			USD 15,950	1.650.744,59	1,70
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	7.851			USD 341,000	2.453.887,26	2,53
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	39.782			USD 60,220	2.195.849,72	2,26
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	911563		STK	9.400			USD 90,400	778.881,76	0,80
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	10.800			USD 76,700	759.266,73	0,78
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	42.662			USD 77,080	3.014.103,54	3,11
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	13.102			USD 165,520	1.987.757,14	2,05
Kellogg Co. Registered Shares DL -,25	853265		STK	15.400	15.400		USD 67,400	951.384,05	0,98
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178		STK	15.400	15.400		USD 138,060	1.948.784,60	2,01
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	883524		STK	32.750	32.750		USD 29,620	889.142,99	0,92
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	51.888			USD 36,680	1.744.502,14	1,80
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	6.063			USD 151,740	843.262,71	0,87
Investmentanteile							EUR	14.087.437,00	14,51
Gruppenfremde Investmentanteile									
AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Act. au Port. P EUR Dis. oN	A2PGCW		ANT	1.380			EUR 1.760,130	2.428.979,40	2,50
AGIF-All.Oriental Income Inhaber Anteile P (EUR) oN	A2JBTS		ANT	1.439			EUR 1.699,110	2.445.019,29	2,52
Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. M A EUR Acc. oN	A3DN76		ANT	7.400	7.400		EUR 101,980	754.652,00	0,78
iSh.DJ Asia Pa.S.D.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	A0H074		ANT	43.010			EUR 21,580	928.155,80	0,96
Lyxor MSCI NE ESG Fil.DR UETF Actions au Port.Dist o.N.	LYXOCB		ANT	77.508			EUR 34,835	2.699.991,18	2,78
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	A14MK0		ANT	39.850			EUR 19,130	762.330,50	0,79
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	DBX0NH		ANT	8.462			EUR 115,460	977.022,52	1,01
SPDR S&P Eme.Mkts Div.Aris.ETF Registered Shares o.N.	A1JKSZ		ANT	64.675			USD 13,430	796.136,80	0,82
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.	A14UXX		ANT	101.459			USD 24,680	2.295.149,51	2,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	85.857.589,26	88,46

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	11.113.285,88	11,45
Bankguthaben						EUR	11.113.285,88	11,45
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	10.651.973,66		% 100,000	10.651.973,66	10,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	136.680,57		% 100,000	18.356,36	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CAD	56.599,81		% 100,000	39.204,69	0,04
			CHF	248.378,68		% 100,000	254.473,32	0,26
			USD	162.862,13		% 100,000	149.277,85	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	236.326,30	0,24
Zinsansprüche			EUR	89.952,38			89.952,38	0,09
Dividendenansprüche			EUR	146.373,92			146.373,92	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-152.819,82			-152.819,82	-0,16
Fondsvermögen						EUR	97.054.381,62	100,00 ¹⁾
Invest Dividende R								
Fondsvermögen						EUR	860.798,66	0,89
Anteilwert						EUR	39,89	
Umlaufende Anteile						STK	21.578	
Invest Dividende VV								
Fondsvermögen						EUR	96.193.582,96	99,11
Anteilwert						EUR	72,30	
Umlaufende Anteile						STK	1.330.480	

*) Beratungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Canadische Dollar	(CAD)	1,4437000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9760500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4459500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,7842500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0910000	=	1 Euro (EUR)

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					
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	A3D2TK	STK	18.140	18.140	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	A3DJQZ	STK		24.423	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7	STK		18.140	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
JPM.Fds-China A-Share Opportu. A.N. JPM-CN A-SHO C(acc)EUR oN	A14VZJ	ANT		63.201	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		22.335,12

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Beratungsvergütung		Mindest- anlagesumme in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
Invest Dividende R	aus- schüttend	3,75	3,75	1,20	0,45	1,50	0,90	---	EUR
Invest Dividende VV	aus- schüttend	3,75	---	1,20	0,15	1,50	0,80	10.000	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Invest Dividende R

Anteilwert	EUR	39,89
Umlaufende Anteile	STK	21.578

Invest Dividende VV

Anteilwert	EUR	72,30
Umlaufende Anteile	STK	1.330.480

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. Juli 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