

SPKED Smart Balance

Halbjahresbericht zum 31.03.2023



Sparkasse
Erding-Dorfen

LB  **BW** Asset Management

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2023
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2023
- 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 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 Smart Balance

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	21.646.593,55	100,13
1. Aktien	10.103.609,38	46,73
USA	5.375.067,90	24,86
Bundesrep. Deutschland	1.672.495,61	7,74
Frankreich	832.599,11	3,85
Großbritannien	488.488,70	2,26
Schweiz	444.556,58	2,06
Canada	345.620,51	1,60
Niederlande	302.610,00	1,40
Dänemark	210.546,61	0,97
Taiwan	147.605,95	0,68
Kaimaninseln	90.472,59	0,42
Schweden	77.457,51	0,36
Andere Länder	116.088,31	0,54
2. Anleihen	8.811.532,65	40,76
Bundesrep. Deutschland	2.922.994,86	13,52
USA	2.497.349,73	11,55
Niederlande	752.373,74	3,48
Großbritannien	466.254,84	2,16
Schweden	380.071,55	1,76
Luxemburg	216.417,20	1,00
Frankreich	193.932,00	0,90
andere Instit. der EU	190.233,74	0,88
Norwegen	184.729,32	0,85
Mexiko	179.860,00	0,83
Europ. Investitionsbank	106.727,00	0,49
Polen	99.610,00	0,46
Canada	97.571,56	0,45
Andere Länder	523.407,11	2,44
3. Zertifikate	1.691.910,78	7,83
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	166.921,86	0,77
5. Derivate	-3.441,36	-0,02
6. Bankguthaben	789.506,08	3,65
7. Sonstige Vermögensgegenstände	86.554,16	0,40
II. Verbindlichkeiten	-27.633,71	-0,13
III. Fondsvermögen	21.618.959,84	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	20.773.974,67	96,09
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.158.140,59	83,99
Aktien									
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	A0JM27		STK	200			CAD 2.540,910	345.619,75	1,60
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	5.686	2.845	1.085	CHF 31,370	179.717,70	0,83
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427		STK	8		13	CHF 2.973,000	23.963,73	0,11
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	1.697		1.172	CHF 111,460	190.576,95	0,88
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	596		294	CHF 83,760	50.298,20	0,23
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	422		191	DKK 901,800	51.086,63	0,24
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	1.094		1.300	DKK 1.085,800	159.459,98	0,74
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	668	668		EUR 162,780	108.737,04	0,50
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	A2JNF4		STK	33		9	EUR 1.459,200	48.153,60	0,22
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.041	348	386	EUR 154,200	160.522,20	0,74
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	635		440	EUR 212,800	135.128,00	0,63
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	407	240	112	EUR 625,200	254.456,40	1,18
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	1.780	1.107	322	EUR 100,940	179.673,20	0,83
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	3.491	1.579	620	EUR 37,875	132.221,63	0,61
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	1.435	254	284	EUR 179,450	257.510,75	1,19
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	5.073	2.817	794	EUR 43,090	218.595,57	1,01
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	101	32	21	EUR 1.864,000	188.264,00	0,87
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	3.457	3.457		EUR 37,680	130.259,76	0,60
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	2.161	1.309	361	EUR 70,780	152.955,58	0,71
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	408	67	148	EUR 411,250	167.790,00	0,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	2.259	1.824	813	EUR 116,060	262.179,54	1,21
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	1.196	840	177	EUR 153,680	183.801,28	0,85
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.245	883	172	EUR 149,260	185.828,70	0,86
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	4.966	1.631	1.127	EUR 47,690	236.828,54	1,10
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	3.591	2.676		GBP 61,580	251.660,16	1,16
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	A1138D		STK	2.000	2.000		HKD 385,800	90.472,59	0,42
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	874827		STK	100		100	JPY 64.450,000	44.572,59	0,21
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	6.634	6.634		SEK 131,540	77.457,51	0,36

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
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	552	450	1.217	USD 101,260	51.447,85	0,24
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	194		191	USD 285,810	51.035,15	0,24
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	A0Q4K4		STK	714		1.676	USD 85,565	56.232,14	0,26
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	279	172		USD 385,250	98.932,07	0,46
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	4.039	754	2.031	USD 103,710	385.553,58	1,78
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	1.982	302	1.050	USD 103,295	188.440,05	0,87
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226		STK	490	851	361	USD 164,950	74.394,13	0,34
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	908668		STK	798	287	279	USD 145,330	106.745,22	0,49
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	2.319		3.688	USD 81,720	174.429,27	0,81
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	1.858	422	1.563	USD 164,849	281.918,17	1,30
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	1.395	62	707	USD 308,770	396.460,17	1,83
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	A2PSR2		STK	363			USD 124,590	41.627,47	0,19
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	75		15	USD 669,120	46.190,80	0,21
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP		STK	11	11		USD 2.654,680	26.877,89	0,12
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	874171		STK	925			USD 52,380	44.596,16	0,21
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	864371		STK	964	269		USD 88,410	78.445,62	0,36
Copart Inc. Registered Shares o.N.	893807		STK	2.022	2.022	1.496	USD 75,200	139.955,27	0,65
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	1.118	169	203	USD 252,040	259.359,12	1,20
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	A0YEES		STK	608	116	1.013	USD 210,460	117.777,79	0,54
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	A14P98		STK	267		730	USD 111,340	27.362,31	0,13
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	81	250	309	USD 295,120	22.002,60	0,10
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	861219		STK	213		432	USD 243,450	47.728,70	0,22
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	516		284	USD 104,290	49.531,63	0,23
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	136		188	USD 445,640	55.784,47	0,26
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	1.159		694	USD 155,000	165.350,45	0,76
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	423			USD 363,410	141.490,57	0,65
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	200		615	USD 279,610	51.472,23	0,24
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	276		1.172	USD 80,620	20.480,57	0,09
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	893	436	353	USD 211,950	174.210,82	0,81
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	1.843	538	430	USD 288,400	489.227,48	2,26

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
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0		STK	870			USD 69,720	55.829,90	0,26
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	568		240	USD 306,020	159.988,37	0,74
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	432	432		USD 559,690	222.546,90	1,03
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	583	339	1.943	USD 49,020	26.304,63	0,12
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	218		137	USD 122,640	24.608,15	0,11
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	390			USD 75,925	27.254,59	0,13
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	833		858	USD 182,330	139.795,56	0,65
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PGMG		STK	2.776			USD 27,270	69.677,87	0,32
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	205		785	USD 148,690	28.056,01	0,13
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	869	638		USD 199,780	159.794,58	0,74
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	884437		STK	271		491	USD 104,130	25.973,80	0,12
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	998	583	185	USD 285,470	262.229,33	1,21
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	1.724	1.724		USD 93,020	147.605,95	0,68
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	392	20	101	USD 576,370	207.958,99	0,96
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	132		800	USD 201,260	24.452,41	0,11
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	159		900	USD 191,760	28.063,73	0,13
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	848	290	488	USD 147,450	115.088,22	0,53
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	855686		STK	494		701	USD 100,130	45.528,30	0,21
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	A2RSC7		EUR	100			% 94,150	94.150,00	0,44
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	A2RT3Z		EUR	100			% 93,870	93.870,00	0,43
1,9000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/26)	A1894H		EUR	100			% 94,188	94.188,29	0,44
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	110233		EUR	200	200		% 99,120	198.240,00	0,92
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) *****)	103056		EUR	630			% 100,220	761.893,49	3,52
3,4530 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24)	A3K5LV		EUR	200			% 100,220	200.440,00	0,93
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28)	CZ43ZF		EUR	100	100		% 98,793	98.793,00	0,46
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	CZ43ZJ		EUR	100	100		% 98,995	98.995,00	0,46
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	CZ43ZS		EUR	100	100		% 99,250	99.250,00	0,46
0,5000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)	DKB043		EUR	100			% 90,096	90.096,00	0,42
0,8750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1210 19(29)	A2G9HL		EUR	100			% 88,323	88.323,00	0,41

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
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.361 15(27) [WL]	A14J5J		EUR	100			% 90,050	90.050,00	0,42
2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A2SCAC		EUR	100	100		% 94,738	94.738,00	0,44
1,6250 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(29)	A3K7MW		EUR	100			% 92,070	92.070,00	0,43
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(27)	A1HBXS		EUR	100			% 98,164	98.163,74	0,45
0,7500 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	A1Z99B		EUR	100		200	% 91,898	91.898,44	0,43
4,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(30)	A1AWU6		EUR	100			% 106,727	106.727,00	0,49
2,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	A1ZC28		EUR	50			% 99,050	49.525,00	0,23
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	A1HS3U		EUR	100	100		% 99,204	99.204,00	0,46
1,6250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/32)	A28WDF		EUR	100	100		% 83,353	83.353,49	0,39
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2013(13/25)	A1HS4E		EUR	100	100		% 98,679	98.679,00	0,46
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	A3LDVF		EUR	100	100		% 99,900	99.900,00	0,46
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	A4SAV9		EUR	100			% 94,974	94.974,00	0,44
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	A3E5J6		EUR	100			% 88,070	88.070,00	0,41
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)	A30VUK		EUR	100	100		% 99,590	99.590,00	0,46
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U		EUR	100	100		% 99,190	99.190,00	0,46
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	LB384E		EUR	100	100		% 99,282	99.282,00	0,46
0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28)	HLB2PF		EUR	100			% 89,565	89.565,00	0,41
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/31)	A3K9KY		EUR	120	120		% 97,406	116.887,20	0,54
0,6250 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.1771 v.17(26)	MHB19J		EUR	100			% 91,432	91.432,00	0,42
2,7500 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	MHB33J		EUR	100	100		% 99,000	99.000,00	0,46
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	A3LA6Q		EUR	100	100		% 99,530	99.530,00	0,46
0,5000 % Niederlande EO-Bonds 2022(32)	A3K2HP		EUR	100			% 83,000	83.000,00	0,38
0,6250 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(27) Ausg.872	A2E4GS		EUR	50		50	% 90,779	45.389,50	0,21
3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.22(2028) R.1545	NRW0NP		EUR	100	100		% 100,141	100.141,00	0,46
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	A2R0G8		EUR	100			% 94,728	94.728,00	0,44
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	100	100		% 96,860	96.860,00	0,45
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZB67		EUR	100	100		% 99,610	99.610,00	0,46
1,0000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(29)	A2RW3D		EUR	100			% 88,225	88.225,00	0,41
0,3750 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	A2R26L		EUR	100			% 84,440	84.440,00	0,39
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	A19FPY		EUR	100			% 98,170	98.170,00	0,45

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	
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	A3LBJ5		EUR	100	100	%	99,540	99.540,00	0,46	
3,0000 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)	HV2AZC		EUR	100	100	%	99,372	99.372,00	0,46	
1,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/30)	A2R0GK		EUR	100		%	85,350	85.350,36	0,39	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	A2RSG2		EUR	100		%	98,740	98.740,00	0,46	
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	A19UR7		EUR	100		%	84,703	84.703,37	0,39	
4,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VQA		EUR	100	100	%	97,863	97.862,69	0,45	
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	A30VQB		EUR	100	100	%	93,539	93.539,02	0,43	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	A30V8W		EUR	100	100	%	100,380	100.380,16	0,46	
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	A1G5CF		NOK	1.100		%	99,825	96.504,32	0,45	
1,2500 % Nordea Hypotek AB SK-Obl. 2017(23) No. 5533	A19QX2		SEK	1.500		%	98,887	131.662,08	0,61	
2,0000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2017(28) Nr. 1594	A2RXSN		SEK	2.000		%	92,364	163.969,47	0,76	
2,6250 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2016(16/26)	A184L2		USD	200		%	94,407	173.789,87	0,80	
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	A2RSG3		USD	200	200	%	97,593	179.654,84	0,83	
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB		STK	28.981	628	11.599	EUR	58,380	1.691.910,78	7,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	870503		STK	10	4		CHF	10.800,000	108.816,12	0,50
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	221		248	CHF	260,950	58.105,74	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.615.834,08	12,10	
Aktien										
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	A3D60U		STK	0	600	600	CAD	14,710	0,76	0,00
Verzinsliche Wertpapiere										
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28)	A19MPV		CAD	150		%	95,643	97.571,56	0,45	
3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	A30V3M		EUR	100	100	%	99,567	99.567,00	0,46	
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	A1ZXQJ		EUR	100		%	93,727	93.727,00	0,43	
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	A3LA66		EUR	100	100	%	101,674	101.673,80	0,47	
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR		EUR	100		%	96,236	96.235,67	0,45	
1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	A181VY		EUR	100		%	97,191	97.191,00	0,45	
1,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/28)	A181VZ		EUR	100		%	90,669	90.669,00	0,42	

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
1,3500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A282QP		EUR	200			% 89,930	179.860,00	0,83
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	A2R95Z		EUR	100	100		% 102,083	102.083,17	0,47
1,6500 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/28)	A3KQ8Y		USD	150			% 88,541	122.243,55	0,57
2,6000 % Amgen Inc. DL-Notes 2016(16/26)	A1844Z		USD	140			% 94,370	121.605,23	0,56
4,6250 % Dollar General Corp. (New) DL-Notes 2022(22/27)	A3K9CN		USD	120	120		% 99,946	110.391,83	0,51
2,5000 % Home Depot Inc., The DL-Notes 2020(20/27)	A28VLE		USD	120			% 93,699	103.491,92	0,48
4,5000 % Home Depot Inc., The DL-Notes 2022(22/32)	A3K9JF		USD	120	120		% 100,652	111.171,80	0,51
1,7000 % Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KM0Q		USD	250			% 88,092	202.706,88	0,94
5,0000 % Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	A19KU0		USD	100			% 92,947	85.550,68	0,40
2,8750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	A287QQ		USD	140			% 86,550	111.528,37	0,52
4,9477 % United States of America DL-FLR Notes 2022(24)	A3LA4A		USD	370	370		% 99,955	340.404,84	1,57
0,3750 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 15(25) *****)	A1VKM0		USD	190		50	% 97,723	215.542,75	1,00
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(28)	A19V4N		USD	150			% 96,055	132.617,27	0,61
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.773.974,67	96,09
Derivate							EUR	-3.441,36	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	10.976,11	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put S&P 500 INDEX 3750 16.06.23		361		Anzahl 300			USD 39,750	10.976,11	0,05
Zins-Derivate							EUR	-56.897,46	-0,26
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Bobl Future 08.06.23		185	EUR	-1.300				-35.232,46	-0,16
Euro Bund Future 08.06.23		185	EUR	-300				-14.280,00	-0,07
Euro Schatz Future 08.06.23		185	EUR	-700				-7.385,00	-0,03
Devisen-Derivate							EUR	42.479,99	0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
CAD/EUR 0,2 Mio.		OTC						1.132,87	0,01
NOK/EUR 2,3 Mio.		OTC						4.399,24	0,02
SEK/EUR 3,4 Mio.		OTC						3.048,03	0,01
USD/EUR 2,2 Mio.		OTC						33.899,85	0,16

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	789.506,08	3,65
Bankguthaben						EUR	789.506,08	3,65
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	383.595,07		% 100,000	383.595,07	1,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	102.875,40		% 100,000	13.810,08	0,06
			NOK	1.285.268,38		% 100,000	112.955,87	0,52
			SEK	84.229,27		% 100,000	7.476,41	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CAD	17.072,05		% 100,000	11.610,87	0,05
			CHF	52.634,44		% 100,000	53.032,18	0,25
			HKD	234.032,45		% 100,000	27.441,06	0,13
			JPY	214.655,00		% 100,000	1.484,52	0,01
			USD	193.496,77		% 100,000	178.100,02	0,82
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	86.554,16	0,40
Zinsansprüche			EUR	82.752,77			82.752,77	0,38
Dividendenansprüche			EUR	3.801,39			3.801,39	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-18,53	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			GBP	-16,28		% 100,000	-18,53	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-27.615,18			-27.615,18	-0,13
Fondsvermögen						EUR	21.618.959,84	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	45,00	
Umlaufende Anteile						STK	480.434	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

^{*****)} Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

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		
Canadische Dollar	(CAD)	1,4703500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4493000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8787000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5285500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,5956000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3785000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2660000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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					
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745	STK		839	
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	A3DRSU	STK	196	196	
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	A2PVFU	STK	8.500	12.000	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347	STK	220	958	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	901638	STK		648	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663	STK		2.172	
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	A2JHLZ	STK	1.069	1.069	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	850981	STK		805	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933	STK		419	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	A0KDZM	STK		2.226	
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516	STK		2.538	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563	STK		418	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7	STK		150	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS	STK	1.874	1.874	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402	STK		3.234	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83	STK		107.527	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J	STK	5.529	5.529	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZXJW	EUR		100	
1,3000 % Baxter International Inc. EO-Notes 2019(19/29)	A2R2BM	EUR		100	
0,6250 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(27)	BLB6JE	EUR		100	
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZUTY	EUR		100	
0,6250 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	A19J55	EUR		100	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	110241	EUR		50	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	110250	EUR		100	
0,2500 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	A185TU	EUR		200	
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A1G0EB	EUR		200	
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	A2NBMS	EUR		100	
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	A30V3U	EUR	100	100	
0,5000 % Konsort. BB,HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.47 v.2015(2025)	A14J42	EUR		100	
0,6250 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.53 v.2017(2027)	A2GSM8	EUR		200	
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	A168Y5	EUR		100	
0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.16(26)	A12TZ0	EUR		100	
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	A180VU	EUR	200	200	
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	A1VJX6	NOK		1.200	
0,7500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(26)	A18X6P	EUR		100	
0,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2015(27)	A1ZZN3	EUR		100	
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	SEB0CJ	EUR		200	
1,1250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/23)	A2RU3U	EUR		100	
0,5000 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	A2RXCQ	EUR		200	
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldverschr. 2019(26)	A2RYPC	EUR		200	
4,2100 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24)	A2RUFK	EUR		200	
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	A192QF	EUR		200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2R7AB	EUR		100	
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(23)	A19Z8S	USD		50	

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
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500)					EUR 558,70
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND, EURO-SCHATZ)					EUR 6.716,37
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CAD/EUR					EUR 112
NOK/EUR					EUR 309
SEK/EUR					EUR 312
USD/EUR					EUR 3.196
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CAD/EUR					EUR 223
NOK/EUR					EUR 430
SEK/EUR					EUR 618
USD/EUR					EUR 6.415
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)					EUR 31,49

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	45,00
Umlaufende Anteile	STK	480.434

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