

**LB≡BW Asset Management**

**W&W Nachhaltige Strategie Renten**

**Halbjahresbericht zum 31.07.2022**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2022	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2022	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer



# W&W Nachhaltige Strategie Renten

## Halbjahresbericht zum 31.07.2022

## Vermögensübersicht zum 31.07.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.041.274,51</b>	<b>100,08</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>11.067.693,20</b>	<b>91,99</b>
Bundesrep. Deutschland	1.959.215,07	16,28
Frankreich	1.758.473,16	14,62
Niederlande	1.529.220,57	12,71
USA	1.437.505,73	11,95
Spanien	456.915,71	3,80
Schweden	382.340,00	3,18
Australien	305.208,00	2,54
Asiat. Entwicklungsbank	298.491,50	2,48
Europ. Investitionsbank	288.714,67	2,40
Andean Development Corp.	282.785,18	2,35
Großbritannien	262.272,00	2,18
Weltbank	233.660,29	1,94
Polen	230.727,00	1,92
Dänemark	210.484,00	1,75
Luxemburg	203.629,14	1,69
Österreich	198.760,59	1,65
Belgien	198.240,00	1,65
Asiat. Infrastrukturinv.	197.524,14	1,64
Japan	190.918,45	1,59
Andorra	180.950,00	1,50
Tschechische Republik	170.172,00	1,41
Finnland	91.486,00	0,76
<b>2. Derivate</b>	<b>40.102,56</b>	<b>0,33</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>834.757,94</b>	<b>6,94</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>98.720,81</b>	<b>0,82</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-9.861,27</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.031.413,24</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.067.693,20</b>	<b>91,99</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.609.448,16</b>	<b>71,56</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	AAR035		EUR	200	200		% 103,154	206.307,00	1,71
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 2021(29)	A3KWNY		EUR	300			% 87,210	261.630,00	2,17
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KWYZ		EUR	200			% 88,673	177.345,84	1,47
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2021(31)	A3KQMN		EUR	200			% 90,475	180.950,00	1,50
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	A3KN91		EUR	200			% 82,769	165.538,00	1,38
0,5000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2021(31)	A3KTQT		EUR	300			% 76,909	230.727,00	1,92
1,6250 % Communauté française Belgique EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K43K		EUR	200	200		% 99,120	198.240,00	1,65
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2SANG		EUR	300			% 94,262	282.785,18	2,35
1,7500 % De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	A280AJ		EUR	200			% 94,100	188.200,00	1,56
2,3750 % De Volksbank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	A3K41N		EUR	200	200		% 99,033	198.066,00	1,65
1,3750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.21(28/81)	A3MP4X		EUR	200		200	% 75,870	151.740,00	1,26
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VJM		EUR	200	200		% 97,745	195.490,00	1,62
1,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-Term Nts 2022(25)	A3K4F3		EUR	200	200		% 99,380	198.760,59	1,65
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32)	A3KR71		EUR	200			% 88,100	176.200,00	1,46
0,7000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Nts 2021(46)	A3KXTN		EUR	300			% 77,887	233.660,29	1,94
0,5000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2021(31)	A3KPJS		EUR	200			% 88,823	177.645,51	1,48
0,8750 % L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	A3K3UK		EUR	200	200		% 98,577	197.154,00	1,64
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	A2R056		EUR	300	100		% 93,231	279.693,00	2,32
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 822 v.21(31)	LB2CW1		EUR	200			% 80,847	161.694,00	1,34
0,6250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3MQMG		EUR	200			% 84,000	168.000,00	1,40
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	A289EQ		EUR	200			% 82,525	165.050,46	1,37
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	A3E5WY		EUR	100		300	% 78,553	78.553,00	0,65
0,7500 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/36)	A3KW75		EUR	200			% 79,437	158.873,93	1,32
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KVYN		EUR	200			% 87,905	175.810,64	1,46
0,6250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	A3K1M0		EUR	100			% 91,486	91.486,00	0,76
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	200	200		% 104,282	208.563,60	1,73

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,8750 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/33)	A3K6A1		EUR	200	200		% 105,242	210.484,00	1,75
1,0000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(33/33)	A3MP71		EUR	200			% 79,550	159.100,00	1,32
2,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.22(26/26)	A30VJE		EUR	200	200		% 99,221	198.442,00	1,65
1,8750 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2022(25)	A3K6HP		EUR	200	200		% 100,940	201.880,00	1,68
0,7500 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2019(36)	A2R4MT		EUR	200			% 86,363	172.726,85	1,44
0,8000 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	A3KY2U		EUR	300			% 87,424	262.272,00	2,18
1,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3K5RQ		EUR	100	100		% 99,295	99.295,00	0,83
2,8750 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	A3K5RS		EUR	200	200		% 98,034	196.068,79	1,63
2,5920 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K5XX		EUR	100	100		% 101,924	101.924,36	0,85
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y		EUR	200	200		% 101,120	202.240,00	1,68
1,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/26)	A3MQS5		EUR	100	100		% 96,319	96.319,00	0,80
1,8750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/28)	A3MQS6		EUR	100	100		% 94,193	94.192,75	0,78
4,0500 % American Express Co. DL-Notes 2022(29/29)	A3K47Q		USD	200	200		% 100,868	197.848,28	1,64
3,1250 % Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2018(28)	A2RR9D		USD	300			% 101,452	298.491,50	2,48
3,3750 % Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Medium-Term Notes 22(25)	A3K612		USD	200	200		% 100,703	197.524,14	1,64
1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. DL-Med.-T.Nts 2021(31) Reg.S	A287TH		USD	300			% 87,483	257.391,06	2,14
1,2500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	A3KX3N		USD	200			% 92,810	182.042,86	1,51
2,3750 % European Investment Bank DL-Bonds 2017(27)	A19HOE		USD	300			% 98,129	288.714,67	2,40
2,0000 % Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-Pfandbr.S.828 v.22(25)	LB2ZTL		USD	300	300		% 96,638	284.326,86	2,36
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.458.245,04</b>	<b>20,43</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,5000 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 21(27/28)	A3KV1A		EUR	200			% 85,086	170.172,00	1,41
0,3000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2021(21/29)	A3KYQK		EUR	200			% 92,003	184.006,00	1,53
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	A3KVTY		EUR	300			% 67,876	203.629,14	1,69
0,6250 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/32) Reg.S	A3KVZV		EUR	200			% 84,100	168.200,00	1,40
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	A3K5XA		EUR	300	300		% 101,736	305.208,00	2,54
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	A28TEC		EUR	200			% 90,230	180.460,00	1,50
2,2500 % General Mills Inc. DL-Notes 2021(21/31)	A3KXB7		USD	400	100		% 86,490	339.292,89	2,82

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,2710 % Honda Motor Co. Ltd. DL-Notes 2022(22/25)	A3K29A		USD	200	200		% 97,335	190.918,45	1,59
2,6250 % Pfizer Inc. DL-Notes 2020(20/30)	A28VAY		USD	300			% 95,070	279.713,63	2,32
1,7500 % Pfizer Inc. DL-Notes 2021(21/31)	A3KU99		USD	200			% 87,611	171.845,24	1,43
2,1500 % Toyota Motor Credit Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28TM5		USD	300			% 90,001	264.799,69	2,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.067.693,20</b>	<b>91,99</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>40.102,56</b>	<b>0,33</b>
<b>Zins-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>113.628,79</b>	<b>0,94</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b> Euro Bund Future 08.09.22 10 Year T-Note Future 21.09.22		185 362	EUR USD	1.700 -2.000				127.880,00 -14.251,21	1,06 -0,12
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-73.526,23</b>	<b>-0,61</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b> USD/EUR 3,0 Mio.			OTC					-73.526,23	-0,61
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>834.757,94</b>	<b>6,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>834.757,94</b>	<b>6,94</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b> HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH (Düsseldorf)			EUR	738.326,83			% 100,000	738.326,83	6,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>			USD	98.325,99			% 100,000	96.431,11	0,80
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b> Zinsansprüche Einschüsse (Initial Margins)			EUR USD	59.883,95 39.600,00				59.883,95 38.836,86	0,50 0,32
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			EUR	-9.861,27				-9.861,27	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>12.031.413,24</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>45,97</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>261.727</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

### Fußnoten:

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

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.07.2022		
US-Dollar	(USD)	1,0196500	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
362	Chicago Board of Trade

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,4000 % Bank of China Ltd. (Lux Br.) DL-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KP8U	USD		200	
0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KTCW	EUR		300	
1,6250 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K39P	EUR	400	400	
1,2500 % Hyundai Capital Services Inc. DL-Med.-Term Nts2021(26) Reg.S	A3KLCQ	USD		300	
0,7500 % Korea Development Bank, The DL-Notes 2021(25)	A3KX10	USD		300	
1,8750 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)	A3K5D7	EUR	100	100	
0,6250 % New Development Bank DL-Medium-Term Notes 2021(24)	A3KUBC	USD		300	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P	EUR		200	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,7500 % Development Bank of Japan DL-Med.-Term Nts 2022(25)Reg.S	A3K1SZ	USD	200	200	

**Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)**

**Terminkontrakte**

**Zinsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			3.215,88
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN.)		EUR			3.832,98

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>45,97</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>261.727</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Stuttgart, den 1. August 2022

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH



# LB≡BW Asset Management

## LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351  
70003 Stuttgart  
Fritz-Elsas-Straße 31  
70174 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)