

Sparkasse Trier Saar-Mosel Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

LB≡BW Asset Management



Weil's um mehr als Geld geht

Sparkasse
Trier

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 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



Dr. Bernhard Scherer

Sparkasse Trier Saar-Mosel Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	55.309.812,29	100,12
1. Aktien	20.020.311,82	36,24
USA	7.788.435,20	14,10
Bundesrep. Deutschland	3.480.950,00	6,30
Frankreich	3.208.159,16	5,81
Großbritannien	1.724.453,61	3,12
Niederlande	717.849,70	1,30
Schweiz	576.911,34	1,04
Dänemark	559.729,10	1,01
Irland	457.663,80	0,83
Canada	350.771,25	0,63
Italien	331.450,00	0,60
Österreich	248.000,00	0,45
Japan	209.850,78	0,38
Andere Länder	366.087,88	0,66
2. Anleihen	33.951.537,07	61,46
Frankreich	6.350.004,38	11,49
Niederlande	4.241.604,39	7,68
Bundesrep. Deutschland	3.859.319,00	6,99
Spanien	2.365.852,98	4,28
Belgien	2.196.800,00	3,98
Großbritannien	1.694.953,00	3,07
Australien	1.574.691,09	2,85
Italien	1.484.699,00	2,69
Canada	1.462.125,00	2,65
Österreich	1.355.317,43	2,45
Portugal	1.317.205,00	2,38
Irland	1.195.934,00	2,16
Island	1.083.810,00	1,96
Andere Länder	3.769.221,80	6,84
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	446.967,25	0,81
4. Derivate	-113.675,50	-0,21
5. Bankguthaben	760.775,93	1,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände	243.895,72	0,44
II. Verbindlichkeiten	-64.781,29	-0,12
III. Fondsvermögen	55.245.031,00	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	54.418.816,14	98,50	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	51.399.092,80	93,04	
Aktien										
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039		STK	5.200	5.200		CAD	63,140	223.299,21	0,40
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX		STK	796.500	206.500		CHF	0,643	516.019,65	0,93
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	225			CHF	268,600	60.891,69	0,11
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	3.000	1.700		DKK	901,800	363.175,06	0,66
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	650		1.050	DKK	1.085,800	94.743,13	0,17
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	1.300		1.300	DKK	583,400	101.810,91	0,18
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	990			EUR	154,200	152.658,00	0,28
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.800			EUR	212,800	383.040,00	0,69
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	300		740	EUR	625,200	187.560,00	0,34
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	3.200			EUR	36,740	117.568,00	0,21
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	14.400			EUR	28,165	405.576,00	0,73
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	9.200	9.200		EUR	55,210	507.932,00	0,92
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	7.650	450		EUR	31,090	237.838,50	0,43
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370		STK	2.000			EUR	128,000	256.000,00	0,46
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	6.900	4.100		EUR	46,475	320.677,50	0,58
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	5.300			EUR	37,875	200.737,50	0,36
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	4.000			EUR	179,450	717.800,00	1,30
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	2.500		2.500	EUR	43,090	107.725,00	0,19
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	4.600	2.800		EUR	46,310	213.026,00	0,39
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	2.200			EUR	180,350	396.770,00	0,72
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	140.000	140.000		EUR	2,368	331.450,00	0,60
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	1.725	25		EUR	63,300	109.192,50	0,20
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	1.400			EUR	35,610	49.854,00	0,09
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	9.400	21.800	12.400	EUR	16,836	158.258,40	0,29
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	700			EUR	37,830	26.481,00	0,05
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	1.800			EUR	322,500	580.500,00	1,05
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	7.605	2.605		EUR	33,460	254.463,30	0,46
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	26.330	830		EUR	10,952	288.366,16	0,52

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.300			EUR 411,250	534.625,00	0,97
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	2.300			EUR 116,060	266.938,00	0,48
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	800			EUR 153,680	122.944,00	0,22
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	3.300	3.300		EUR 54,700	180.510,00	0,33
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	2.300			EUR 53,020	121.946,00	0,22
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	4.110	110		EUR 33,330	136.986,30	0,25
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	1.800			EUR 100,200	180.360,00	0,33
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	1.700	900		EUR 221,700	376.890,00	0,68
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	9.380	380		EUR 47,690	447.332,20	0,81
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	3.100			EUR 80,000	248.000,00	0,45
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	3.600			EUR 105,720	380.592,00	0,69
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	53.470	870		GBP 5,497	334.499,36	0,61
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	7.100	2.200		GBP 78,680	635.743,71	1,15
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	10.300			GBP 26,180	306.878,34	0,56
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026		STK	9.900			JPY 3.065,000	209.850,78	0,38
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	17.000	17.000		NOK 77,800	116.236,76	0,21
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	7.700			SEK 205,800	140.658,62	0,25
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	2.000	700		USD 105,110	193.492,57	0,35
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	1.500			USD 101,260	139.803,95	0,25
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	1.350			USD 385,250	478.703,58	0,87
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.300			USD 287,210	608.019,70	1,10
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	700			USD 669,120	431.114,18	0,78
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	4.800		2.800	USD 50,030	221.035,48	0,40
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292		STK	1.800			USD 76,940	127.472,04	0,23
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	6.800	2.400		USD 46,890	293.480,60	0,53
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	4.100	4.100		USD 29,930	112.948,59	0,20
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	800			USD 459,810	338.577,94	0,61
GATX Corp. Registered Shares DL -,625	851137		STK	1.000	1.000		USD 110,020	101.265,59	0,18
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	300		10.000	USD 32,655	9.016,98	0,02
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A1286J		STK	900			USD 161,480	133.767,78	0,24

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
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	1.800	100	1.500	USD 106,390	176.263,98	0,32
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	2.200			USD 288,400	583.993,74	1,06
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	800			USD 306,020	225.335,73	0,41
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	5.930	1.430		USD 49,020	267.558,19	0,48
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	2.100	2.100		USD 122,640	237.050,95	0,43
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	1.800	300		USD 212,000	351.235,68	0,64
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	7.200			USD 92,920	615.789,04	1,11
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	7.400	7.400		USD 40,800	277.895,90	0,50
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	2.020	20		USD 148,690	276.454,32	0,50
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.400			USD 344,770	444.270,79	0,80
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM		STK	1.600			USD 304,170	447.946,98	0,81
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	1.700			USD 75,690	118.434,35	0,21
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	A2PNYK		STK	15.000			USD 15,620	215.656,50	0,39
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	1.200			USD 225,460	249.023,89	0,45
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	1.600			USD 163,170	240.298,22	0,43
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K9HY		EUR	300			% 100,920	302.760,00	0,55
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E		EUR	500			% 91,450	457.250,00	0,83
0,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(24)	A189S3		EUR	500			% 96,792	483.960,00	0,88
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH		EUR	500			% 90,810	454.050,00	0,82
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	300			% 85,982	257.944,98	0,47
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	A3K3L0		EUR	300			% 90,154	270.462,00	0,49
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	A195RS		EUR	300			% 93,040	279.120,00	0,51
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	1.000			% 82,163	821.627,50	1,49
3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26)	A3LAW1		EUR	500	500		% 98,820	494.100,00	0,89
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	A19GL2		EUR	500			% 97,101	485.505,00	0,88
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	500	500		% 99,160	495.800,00	0,90
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	300			% 92,598	277.794,00	0,50
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ		EUR	1.000			% 82,795	827.950,00	1,50
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	A19U5T		EUR	1.000			% 91,140	911.400,00	1,65

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
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R		EUR	500			% 88,950	444.750,00	0,81
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	BP459C		EUR	500			% 93,880	469.400,00	0,85
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	BP45YQ		EUR	500	500		% 98,888	494.440,00	0,89
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	200	200		% 100,320	200.640,00	0,36
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	300			% 84,778	254.334,00	0,46
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110237		EUR	500		500	% 95,953	479.765,00	0,87
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	110247		EUR	1.500			% 86,673	1.300.095,00	2,35
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KNEU		EUR	300		200	% 83,415	250.245,00	0,45
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG		EUR	500			% 96,716	483.580,00	0,88
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	500			% 88,240	441.200,00	0,80
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447		EUR	500			% 78,442	392.209,55	0,71
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE		EUR	300			% 93,880	281.640,00	0,51
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	300			% 82,997	248.991,00	0,45
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	500			% 92,270	461.350,00	0,84
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	A2G8S7		EUR	300			% 91,460	274.380,00	0,50
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	500			% 92,774	463.870,00	0,84
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB		EUR	300			% 85,708	257.124,00	0,47
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	500	500		% 102,380	511.900,00	0,93
3,6250 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28)	A3LE10		EUR	500	500		% 101,120	505.600,00	0,92
3,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2022(27)	A3LAH1		EUR	300	300		% 99,534	298.602,00	0,54
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	300			% 92,488	277.464,00	0,50
3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2014(24)	A1ZC67		EUR	500			% 99,614	498.070,00	0,90
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33		EUR	1.000			% 90,628	906.275,00	1,64
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	1.300			% 83,370	1.083.810,00	1,96
0,0000 % Italgas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	300			% 83,740	251.220,00	0,45
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	300			% 88,339	265.015,59	0,48
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200		100	% 91,600	183.200,00	0,33
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A186SF		EUR	300			% 91,560	274.680,00	0,50
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	300			% 79,484	238.451,57	0,43
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U		EUR	300	300		% 99,190	297.570,00	0,54

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
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	HLB2QL		EUR	300			% 97,360	292.080,00	0,53
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	300			% 91,769	275.307,00	0,50
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300			% 80,634	241.902,00	0,44
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA		EUR	300	300		% 101,070	303.210,00	0,55
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	283		217	% 94,355	267.024,65	0,48
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	200	200		% 98,919	197.838,00	0,36
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	500			% 95,006	475.027,50	0,86
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQT		EUR	300			% 91,150	273.450,00	0,49
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	300			% 90,572	271.717,44	0,49
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	A19SNH		EUR	100			% 88,180	88.179,50	0,16
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			% 96,860	290.580,00	0,53
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	1.000			% 83,170	831.700,00	1,51
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	300			% 87,324	261.973,43	0,47
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	300			% 84,093	252.278,59	0,46
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	500			% 92,145	460.725,00	0,83
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	A28R4R		EUR	300		200	% 88,295	264.885,00	0,48
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374		EUR	500			% 91,685	458.425,00	0,83
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2RWFV		EUR	300			% 92,836	278.508,00	0,50
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	200	200		% 99,855	199.710,00	0,36
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	200	200		% 99,351	198.702,00	0,36
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	A3LEFR		EUR	500	500		% 100,295	501.475,00	0,91
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN		EUR	300		200	% 88,760	266.280,00	0,48
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36		EUR	300			% 80,270	240.810,00	0,44
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	1.000	200	200	% 97,530	975.300,00	1,77
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	100			% 97,669	97.669,00	0,18
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5		EUR	200		300	% 99,500	199.000,00	0,36
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y		EUR	300		200	% 93,890	281.670,00	0,51
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN		EUR	300			% 77,883	233.649,00	0,42
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A		EUR	300	300		% 98,870	296.610,00	0,54
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	300			% 92,110	276.330,00	0,50

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
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB		EUR	100	100		% 99,850	99.850,00	0,18
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	300			% 84,993	254.979,00	0,46
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF		EUR	500			% 91,490	457.450,00	0,83
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	500			% 96,960	484.798,43	0,88
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	500			% 94,625	473.125,00	0,86
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	1.700			CHF 260,950	446.967,25	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.719.435,34	4,92
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	A28WUX		EUR	300			% 85,503	256.509,00	0,46
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	500			% 92,419	462.097,32	0,84
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LF4D		EUR	400	400		% 99,768	399.072,00	0,72
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	300			% 96,909	290.726,78	0,53
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	300			% 101,120	303.360,00	0,55
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	300			% 91,589	274.767,00	0,50
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	200			% 96,203	192.405,15	0,35
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	300			% 96,553	289.659,00	0,52
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	300			% 83,613	250.839,09	0,45
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	300.288,00	0,54
Verzinsliche Wertpapiere									
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	A3LF6Q		EUR	300	300		% 100,096	300.288,00	0,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.418.816,14	98,50

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	-113.675,50	-0,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-61.775,50	-0,11
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Muenchener Rueckversicher 300 21.04.23 K100		185	STK	-1.800			EUR 24,420	-43.956,00	-0,08
Call SolarEdge Technologies Inc 310 21.04.23		361	STK	-1.600			USD 12,100	-17.819,50	-0,03
Aktienindex-Derivate							EUR	-51.900,00	-0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Index Future 16.06.23		185	EUR	Anzahl -4				-51.900,00	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	760.775,93	1,38
Bankguthaben							EUR	760.775,93	1,38
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	533.444,18			% 100,000	533.444,18	0,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	22.722,89			% 100,000	3.050,34	0,01
			NOK	38.432,61			% 100,000	3.377,65	0,01
			SEK	57.357,76			% 100,000	5.091,23	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	27.598,28			% 100,000	27.806,83	0,05
			GBP	5.426,19			% 100,000	6.175,25	0,01
			JPY	236.242,00			% 100,000	1.633,81	0,00
			USD	195.774,64			% 100,000	180.196,64	0,33
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	243.895,72	0,44
Zinsansprüche			EUR	219.030,04				219.030,04	0,40
Dividendenansprüche			EUR	24.865,68				24.865,68	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-64.781,29	-0,12
Fondsvermögen							EUR	55.245.031,00	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	47,11	
Umlaufende Anteile							STK	1.172.590	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023		
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)
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.

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					
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y	STK	1.000	28.600	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858	STK		1.700	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100	STK		52.100	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	5.300	5.300	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249	STK		5.500	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500	STK		5.600	
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204	STK		9.900	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK	450	21.650	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100	STK		9.400	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X	STK	50.000	50.000	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7	STK		900	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124	STK		4.000	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU	STK		6.800	
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	A14V1T	STK		5.000	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	857621	STK	2.200	2.200	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J	STK		15.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	A19ZB1	EUR		500	
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V	EUR		500	
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A285RF	EUR		300	
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L	EUR		300	
1,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/25)	A19FLC	EUR		300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18XK5	EUR		500	
Andere Wertpapiere					
Meyer Burger Technology AG Anrechte	A3DXTP	STK	590.000	590.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		7.784,07
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)			EUR		13.559,77

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
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): INTEL CORP. DL-,001, KONINKL. PHILIPS EO -,20, MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., ON SEMICOND. DL-,01, SOLAREEDGE TECHN. DL-,0001, SUNNOVA ENERGY INT.-,0001)			EUR		438,51
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): KION GROUP AG, KONINKL. PHILIPS EO -,20, STANLEY BL. + DECK.DL2,50)			EUR		194,34
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		93,17

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	47,11
Umlaufende Anteile	STK	1.172.590

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