

Mit gutem Gewissen anlegen

Pfalz Invest Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2024



LB≡BW Asset Management

 Sparkasse
Rhein-Haardt

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2024
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2024
- 16 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 18 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)



Michael Hünseler



Ulrike Modersohn

Pfalz Invest Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	57.174.705,56	100,10
1. Aktien	21.343.552,89	37,37
USA	8.372.153,91	14,66
Bundesrep. Deutschland	2.778.202,50	4,86
Frankreich	2.291.022,65	4,01
Großbritannien	2.138.473,28	3,74
Irland	1.352.973,16	2,37
Niederlande	966.531,80	1,69
Schweden	670.038,10	1,17
Canada	635.835,22	1,11
Dänemark	585.358,63	1,02
Italien	481.480,50	0,84
Andere Länder	1.071.483,14	1,88
2. Anleihen	31.194.217,68	54,61
Frankreich	6.551.603,50	11,47
Bundesrep. Deutschland	3.845.283,89	6,73
Niederlande	3.605.772,00	6,31
Spanien	2.391.650,00	4,19
Österreich	2.316.641,50	4,06
Italien	1.890.430,46	3,31
Australien	1.581.553,50	2,77
Irland	1.486.468,00	2,60
Großbritannien	1.318.805,00	2,31
Belgien	1.116.450,00	1,95
Finnland	1.082.154,83	1,89
Schweden	809.593,00	1,42
Canada	785.251,00	1,37
Norwegen	488.483,00	0,86
Portugal	436.150,00	0,76
Andere Länder	1.487.928,00	2,60
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	141.680,80	0,25
4. Derivate	45.305,55	0,08
5. Bankguthaben	3.959.062,69	6,93
6. Sonstige Vermögensgegenstände	490.885,95	0,86
II. Verbindlichkeiten	-57.450,59	-0,10
III. Fondsvermögen	57.117.254,97	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	52.679.451,37	92,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	49.701.726,87	87,02
Aktien									
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	936039		STK	7.750	1.050		CAD 73,910	391.927,81	0,69
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	2.700	2.700		CHF 95,750	265.767,15	0,47
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	4.300	1.850	1.050	DKK 881,300	508.056,04	0,89
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	1.500	200		DKK 384,400	77.302,59	0,14
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.280	170		EUR 192,840	246.835,20	0,43
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	800	270	1.170	EUR 277,800	222.240,00	0,39
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	50	110	760	EUR 892,200	44.610,00	0,08
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	9.000	1.620	2.920	EUR 45,390	408.510,00	0,72
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	11.570	1.570		EUR 34,815	402.809,55	0,71
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	2.310	310		EUR 65,860	152.136,60	0,27
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	16.500	16.500		EUR 12,730	210.045,00	0,37
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	2.600	580	1.680	EUR 189,650	493.090,00	0,86
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	8.600	8.600		EUR 12,545	107.887,00	0,19
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	8.700	8.700		EUR 16,855	146.638,50	0,26
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	1.000	360	1.660	EUR 253,700	253.700,00	0,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	9.400	9.400		EUR 31,515	296.241,00	0,52
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.160	160		EUR 438,650	508.834,00	0,89
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	11.300	11.300		EUR 24,810	280.353,00	0,49
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	11.990	1.630		EUR 42,820	513.411,80	0,90
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	9.950	1.350		EUR 48,390	481.480,50	0,84
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	3.600	3.600		EUR 90,960	327.456,00	0,57
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	810	220	810	EUR 180,460	146.172,60	0,26
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	690	90		EUR 209,650	144.658,50	0,25
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	4.170	570		EUR 56,720	236.522,40	0,41
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	7.750	1.050		EUR 46,520	360.530,00	0,63
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	4.280	580		EUR 118,760	508.292,80	0,89
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	18.000	18.000		EUR 27,400	493.200,00	0,86
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	3.930	530		GBP 106,780	490.842,04	0,86
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	12.700	12.700		GBP 68,280	1.014.276,86	1,78
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	5.000	1.020	2.520	GBP 94,900	555.003,22	0,97
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	18.280	2.480		GBP 34,240	732.098,02	1,28
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026		STK	15.400	2.100		JPY 4.257,000	401.081,41	0,70
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	27.420	3.720		NOK 59,400	139.013,19	0,24
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	A3DHA0		STK	10.900	10.900		NOK 169,550	157.734,39	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Atlas Copco AB									
Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	25.000	25.000		SEK 180,800	391.409,77	0,69
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	16.000	16.000		SEK 201,100	278.628,33	0,49
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	3.240	440		USD 106,070	318.210,00	0,56
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.300	600		USD 242,270	515.945,37	0,90
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.160	160		USD 284,252	305.307,70	0,53
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	600	130	360	USD 833,700	463.166,67	0,81
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	3.240	440		USD 54,230	162.690,00	0,28
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	897879		STK	2.000			USD 131,710	243.907,41	0,43
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	10.180	1.380		USD 63,240	596.095,56	1,04
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	3.590	490		USD 90,050	299.332,87	0,52
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	6.020	820		USD 37,031	206.415,21	0,36
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	1.970	270		USD 79,760	145.488,15	0,25
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	100	180	1.230	USD 518,540	48.012,96	0,08
GATX Corp. Registered Shares DL -,625	851137		STK	1.620	220		USD 134,030	201.045,00	0,35
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	5.500	3.100		USD 69,970	356.328,70	0,62
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	2.000	580	2.280	USD 158,190	292.944,44	0,51
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	5.600	5.600		USD 65,320	338.696,30	0,59
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J		STK	1.390	190		USD 156,380	201.266,85	0,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	800	800		USD 481,570	356.718,52	0,62
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	2.940	400		USD 131,950	359.197,22	0,63
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	1.040	140		USD 393,030	378.473,33	0,66
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	600	600		USD 560,450	311.361,11	0,55
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	3.120	420		USD 93,980	271.497,78	0,48
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	10.760	1.460		USD 27,750	276.472,22	0,48
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	4.674	630		USD 162,250	702.181,94	1,23
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	750	270	1.220	USD 425,450	295.451,39	0,52
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	690	90		USD 762,400	487.088,89	0,85
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	1.850	250		USD 279,080	478.053,70	0,84
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	1.740	240		USD 213,150	343.408,33	0,60
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K9HY		EUR	300			% 104,516	313.548,00	0,55

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E		EUR	500			% 93,410	467.050,00	0,82
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	350			% 90,580	317.030,00	0,56
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	A3K3L0		EUR	200			% 93,185	186.370,00	0,33
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LHZB		EUR	500			% 103,221	516.105,00	0,90
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LM37		EUR	300			% 103,381	310.143,00	0,54
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LF4D		EUR	500			% 99,901	499.505,00	0,87
3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26)	A3LAW1		EUR	500			% 99,548	497.740,00	0,87
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	300			% 83,195	249.585,89	0,44
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	500			% 100,100	500.500,00	0,88
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	300			% 95,339	286.017,00	0,50
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	A3LC2R		EUR	800			% 101,580	812.640,00	1,42
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LT42		EUR	300	300		% 99,420	298.260,00	0,52
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	BP45YQ		EUR	500			% 100,260	501.300,00	0,88
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	300			% 104,984	314.952,00	0,55
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	350			% 88,740	310.590,00	0,54
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	BU3Z00		EUR	800			% 100,215	801.720,00	1,40
3,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LESJ		EUR	500			% 101,750	508.750,00	0,89
3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(29)	A3LQ4R		EUR	200	200		% 102,427	204.854,00	0,36
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	CZ43ZJ		EUR	300			% 99,150	297.450,00	0,52
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	300		200	% 91,240	273.720,00	0,48
3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	A3LRD7		EUR	500	500		% 101,933	509.665,00	0,89
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447		EUR	500			% 82,203	411.015,00	0,72
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2024(34)	A3LU38		EUR	500	500		% 101,297	506.485,00	0,89
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	300			% 105,441	316.323,00	0,55
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)	A3LTBQ		EUR	200	200		% 102,620	205.240,00	0,36
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	A3LKW C		EUR	200			% 101,203	202.406,00	0,35
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LQUX		EUR	300	300		% 102,430	307.290,00	0,54
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	300			% 86,765	260.295,00	0,46
0,6250 % DNB Boligkredditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	300		200	% 95,410	286.230,00	0,50
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LLGZ		EUR	200			% 102,079	204.158,00	0,36
3,3750 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(30/31)	A3826T		EUR	300	300		% 100,119	300.357,00	0,53

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,8500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(30/30)	A3LREE		EUR	300	300		% 102,560	307.680,00	0,54
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	A3K6HM		EUR	200	200		% 100,525	201.050,00	0,35
3,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2022(27)	A3LAH1		EUR	200			% 99,818	199.636,00	0,35
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	300			% 95,086	285.258,00	0,50
2,4000 % Irland EO-Treasury Bonds 2014(30)	A1ZR7B		EUR	1.000			% 99,090	990.900,00	1,73
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	A3LWDK		EUR	300	300		% 101,834	305.502,00	0,53
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	500			% 104,150	520.750,00	0,91
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	200		100	% 90,862	181.724,00	0,32
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200			% 96,505	193.010,00	0,34
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	200		100	% 84,270	168.540,00	0,30
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	LB387B		EUR	500			% 101,080	505.400,00	0,88
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	A3LJBG		EUR	500			% 101,420	507.100,00	0,89
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	450			% 96,503	434.263,50	0,76
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	MHB38J		EUR	400	400		% 101,120	404.480,00	0,71
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	350			% 85,482	299.187,00	0,52
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	283			% 96,859	274.110,97	0,48
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	300			% 101,982	305.946,86	0,54
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	300			% 97,189	291.567,00	0,51
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQT		EUR	300			% 94,050	282.150,00	0,49
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	300			% 94,229	282.687,00	0,49
3,8750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LM16		EUR	500			% 104,652	523.260,00	0,92
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			% 98,495	295.485,00	0,52
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	500			% 101,340	506.700,00	0,89
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTRT		EUR	300	300		% 100,670	302.010,00	0,53
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	500			% 87,230	436.150,00	0,76
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	A3LWCX		EUR	300	300		% 100,187	300.561,00	0,53
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	300			% 94,917	284.751,00	0,50
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	300			% 100,469	301.407,00	0,53
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	A3LF6Q		EUR	300			% 99,825	299.473,50	0,52
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	300			% 100,676	302.028,00	0,53
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	A3LEFR		EUR	500			% 102,083	510.415,00	0,89

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LHVU		EUR	500			% 99,890	499.450,00	0,87
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	A3LDPZ		EUR	1.000			% 100,710	1.007.100,00	1,76
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	100		100	% 98,240	98.240,00	0,17
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LJB7		EUR	300			% 100,349	301.047,00	0,53
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LN80		EUR	100			% 104,013	104.013,00	0,18
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN		EUR	300			% 82,411	247.232,46	0,43
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC		EUR	300			% 101,018	303.054,00	0,53
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LTA8		EUR	300	300		% 100,202	300.606,00	0,53
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	A3K5WE		EUR	300		200	% 93,656	280.968,00	0,49
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A		EUR	300			% 99,251	297.753,00	0,52
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	A3LJ6R		EUR	300			% 100,888	302.664,00	0,53
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB		EUR	200			% 103,644	207.288,00	0,36
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	A3LF5D		EUR	500			% 99,918	499.590,00	0,87
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	300			% 98,437	295.311,00	0,52
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	500			% 98,340	491.700,00	0,86
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	600	350	1.950	CHF 229,700	141.680,80	0,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.977.724,50	5,21
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	A28WUX		EUR	300			% 89,229	267.687,00	0,47
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	400			% 95,668	382.672,00	0,67
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	A3LHVJ		EUR	200			% 102,750	205.500,00	0,36
3,7500 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LS5V		EUR	300	300		% 101,270	303.810,00	0,53
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	300			% 99,382	298.146,00	0,52
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW		EUR	200	200		% 100,289	200.578,00	0,35
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	500			% 105,137	525.685,00	0,92
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	200		100	% 94,959	189.918,00	0,33
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	300			% 98,330	294.990,00	0,52
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	350			% 88,211	308.738,50	0,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	52.679.451,37	92,23

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate						EUR	45.305,55	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-10.750,00	-0,02
Wertpapier-Optionsrechte								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte auf Aktien								
Put Palo Alto Networks Inc 210 20.09.24		361	STK	-2.700		USD 4,300	-10.750,00	-0,02
Aktienindex-Derivate						EUR	56.055,55	0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call Russell 2000 Index/Old 2230 12.04.24		361		Anzahl -5000		USD 3,990	-18.472,22	-0,03
Put Russell 2000 Index/Old 1790 12.04.24		361		Anzahl -5000		USD 0,390	-1.805,56	0,00
Put S&P 500 INDEX 4850 20.12.24		361		Anzahl 800		USD 103,050	76.333,33	0,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	3.959.062,69	6,93
Bankguthaben						EUR	3.959.062,69	6,93
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.705.597,67		% 100,000	2.705.597,67	4,74
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	21.072,63		% 100,000	2.825,13	0,00
			NOK	1.487,07		% 100,000	126,92	0,00
			SEK	34.991,76		% 100,000	3.030,11	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	7.111,24		% 100,000	7.310,45	0,01
			GBP	8.860,06		% 100,000	10.363,25	0,02
			JPY	358.007,00		% 100,000	2.190,28	0,00
			USD	1.325.828,39		% 100,000	1.227.618,88	2,15
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	490.885,95	0,86
Zinsansprüche			EUR	473.238,84			473.238,84	0,83
Dividendenansprüche			EUR	17.647,11			17.647,11	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-57.450,59			-57.450,59	-0,10
Fondsvermögen						EUR	57.117.254,97	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	50,50	
Umlaufende Anteile						STK	1.131.001	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
Canadische Dollar	(CAD)	1,4615000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9727500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4590000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,4526000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7165000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5480000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0800000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK	140	1.040	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK	15.000	15.000	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK	630	4.630	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK	1.720	12.700	
Edenred SE Actions Port. EO 2	A1C0JG	STK	6.300	6.300	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK	5.650	41.650	
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	856584	STK	80	580	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX	STK	94.090	694.090	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747	STK	410	3.010	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823	STK	1.240	9.130	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK	310	2.310	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	4.600	4.600	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM	STK	360	2.660	
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	A2ALDB	STK	19.000	19.000	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738	STK	660	4.860	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH	EUR		500	
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	A195RS	EUR		300	
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW	EUR		500	
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	A19U5T	EUR		500	
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R	EUR		350	
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z00	EUR		1.000	
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9	EUR		500	
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB	EUR		200	
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z	EUR		300	
3,2500 % Estland, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTA0	EUR	500	500	
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	A3515F	EUR		200	
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV	EUR		500	
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX	EUR		1.500	
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U	EUR		400	
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	HLB2QL	EUR		300	
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	A3K3U3	EUR		200	
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	A19SNH	EUR		100	
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E	EUR		300	
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374	EUR		500	
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2RWFV	EUR		300	
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36	EUR		500	
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y	EUR		200	
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF	EUR		500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/32)	A3LU9V	EUR	200	200	

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					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)					
			EUR		5.065,04
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					
			EUR		88,96
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, RUSSELL 2000)					
			EUR		86,91
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): RUSSELL 2000)					
			EUR		4,82

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,50
Umlaufende Anteile	STK	1.131.001

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
info@LBBW-AM.de