

Halbjahresbericht zum 30.06.2023

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

Die Natur im Herzen.
Die Zukunft im Blick.



Passau legt an.

LB≡BW Asset Management

 Sparkasse
Passau

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 30.06.2023
- 9 Vermögensaufstellung zum 30.06.2023
- 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
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

Halbjahresbericht zum 30.06.2023

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	50.199.491,68	100,11
1. Aktien	13.726.386,38	27,37
USA	6.223.219,36	12,41
Frankreich	2.975.546,36	5,93
Bundesrep. Deutschland	938.098,50	1,87
Großbritannien	773.679,37	1,54
Irland	673.345,70	1,34
Schweiz	609.847,86	1,22
Dänemark	583.114,31	1,16
Japan	349.157,86	0,70
Andere Länder	600.377,06	1,20
2. Anleihen	34.449.364,47	68,70
Frankreich	5.813.131,69	11,59
Bundesrep. Deutschland	4.707.816,55	9,39
Niederlande	4.254.097,50	8,48
Italien	2.837.660,00	5,66
Spanien	2.681.587,91	5,35
Österreich	1.839.139,32	3,67
Australien	1.422.968,00	2,84
Großbritannien	1.410.314,00	2,81
Irland	1.188.780,00	2,37
Belgien	1.160.044,00	2,31
Lettland	1.009.000,00	2,01
Canada	861.981,00	1,72
Norwegen	736.960,00	1,47
Schweden	724.049,50	1,44
Finnland	695.931,00	1,39
Island	667.928,00	1,33
Dänemark	574.531,00	1,15
Andere Länder	1.863.445,00	3,72
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	532.401,00	1,06
4. Derivate	-642,17	0,00
5. Bankguthaben	1.192.825,99	2,38
6. Sonstige Vermögensgegenstände	299.156,01	0,60
II. Verbindlichkeiten	-53.358,15	-0,11
III. Fondsvermögen	50.146.133,53	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	48.708.151,85	97,13	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	45.684.813,94	91,10	
Aktien										
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX		STK	985.500			CHF	0,604	609.847,86	1,22
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	3.000	1.100		DKK	853,200	343.757,34	0,69
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	800		2.400	DKK	1.099,400	118.120,59	0,24
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	1.400			DKK	644,800	121.236,38	0,24
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	2.530			EUR	164,200	415.426,00	0,83
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	400		700	EUR	663,000	265.200,00	0,53
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	11.480			EUR	30,760	353.124,80	0,70
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	8.080			EUR	50,500	408.040,00	0,81
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	2.250		2.250	EUR	44,730	100.642,50	0,20
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	2.600	2.600		EUR	48,860	127.036,00	0,25
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	2.000		3.400	EUR	36,860	73.720,00	0,15
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	32.530			EUR	10,702	348.136,06	0,69
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.000		400	EUR	427,100	427.100,00	0,85
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	1.200		1.200	EUR	125,140	150.168,00	0,30
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	1.600			EUR	166,460	266.336,00	0,53
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	3.000			EUR	58,080	174.240,00	0,35
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	3.800			EUR	51,860	197.068,00	0,39
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	8.690			EUR	30,530	265.305,70	0,53
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	1.200		1.200	EUR	96,020	115.224,00	0,23
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	2.950	500		EUR	153,450	452.677,50	0,90
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	7.510			EUR	47,710	358.302,10	0,71
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	3.300			EUR	73,450	242.385,00	0,48
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	6.700			EUR	106,380	712.746,00	1,42
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	13.600			GBP	26,210	415.377,27	0,83
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026		STK	13.900			JPY	3.961,000	349.157,86	0,70
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	17.000			NOK	63,800	92.792,06	0,19
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	2.000			USD	100,090	183.483,04	0,37
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	800		850	USD	488,910	358.504,12	0,71

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.400			USD 299,530	658.911,09	1,31
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	800	800		USD 221,995	162.782,77	0,32
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	1.900	1.900		USD 63,950	111.370,30	0,22
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	3.800			USD 34,079	118.698,63	0,24
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	2.200	2.200		USD 69,130	139.400,55	0,28
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	1.000			USD 444,290	407.231,90	0,81
GATX Corp. Registered Shares DL -,625	851137		STK	1.000			USD 128,740	118.001,83	0,24
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	300			USD 33,420	9.189,73	0,02
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	3.200	1.800		USD 165,520	485.484,88	0,97
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J		STK	900			USD 167,450	138.134,74	0,28
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	3.850			USD 115,390	407.196,61	0,81
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	2.000		800	USD 340,385	623.987,17	1,24
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	700			USD 347,720	223.101,74	0,44
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	1.900			USD 110,370	192.211,73	0,38
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	1.750		5.250	USD 119,090	191.024,29	0,38
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	6.200	6.200		USD 36,680	208.447,30	0,42
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	3.838			USD 151,740	533.802,13	1,06
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM		STK	1.800			USD 268,870	443.598,53	0,88
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	3.200			USD 173,420	508.656,28	1,01
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K9HY		EUR	300			% 100,581	301.743,00	0,60
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	A289Q8		EUR	200			% 84,007	168.014,00	0,34
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)	A3LAFX		EUR	500	200		% 98,630	493.150,00	0,98
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH		EUR	300			% 90,720	272.160,00	0,54
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	200			% 85,810	171.620,00	0,34
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	A3K3L0		EUR	200			% 89,801	179.602,00	0,36
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LH2B		EUR	400	400		% 96,479	385.916,00	0,77
1,6250 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2018(25/Und.)	A19VX6		EUR	300			% 91,906	275.718,00	0,55
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	500			% 81,670	408.350,00	0,81
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LF4D		EUR	500	500		% 99,075	495.375,00	0,99

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26)	A3LAW1		EUR	300		% 97,777	293.331,00	0,58
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	500		% 79,430	397.150,00	0,79
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	A2R4YX		EUR	300		% 82,070	246.210,00	0,49
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	300	300	% 98,370	295.110,00	0,59
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	200		% 92,577	185.154,00	0,37
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	A3KU4Z		EUR	200		% 92,048	184.096,00	0,37
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ		EUR	800		% 82,650	661.200,00	1,32
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	A28RTP		EUR	200		% 89,330	178.660,00	0,36
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	BP45YQ		EUR	300	300	% 98,240	294.720,00	0,59
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	200		% 91,900	183.800,00	0,37
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	200	200	% 100,085	200.170,00	0,40
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	200		% 85,200	170.400,00	0,34
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070		EUR	1.000		% 84,577	845.770,00	1,69
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	200		% 78,650	157.300,00	0,31
3,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LESJ		EUR	500	500	% 100,033	500.165,00	1,00
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	CZ43ZJ		EUR	200		% 97,817	195.634,46	0,39
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	300		% 87,755	263.265,00	0,52
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE		EUR	200		% 93,494	186.988,00	0,37
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU		EUR	300		% 85,012	255.037,47	0,51
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	200		% 83,485	166.970,00	0,33
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	300		% 92,080	276.240,00	0,55
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.R.A154 v.21(26)	DK0YUJ		EUR	300		% 89,680	269.040,00	0,54
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	SCB002		EUR	300		% 81,970	245.910,00	0,49
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	A289XD		EUR	200		% 92,520	185.040,00	0,37
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	300		% 92,420	277.260,00	0,55
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	A195EM		EUR	100	200	% 99,080	99.080,00	0,20
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KLHQ		EUR	300		% 76,794	230.382,00	0,46
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	300		% 81,120	243.360,00	0,49
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	300		% 103,050	309.150,00	0,62
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG		EUR	200		% 90,990	181.980,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LGSZ		EUR	300	300		% 98,863	296.587,50	0,59
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	A3KV4N		EUR	300			% 88,817	266.451,00	0,53
3,6250 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28)	A3LE10		EUR	300	300		% 100,140	300.420,00	0,60
3,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2022(27)	A3LAH1		EUR	300			% 98,380	295.140,00	0,59
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	200			% 92,553	185.106,00	0,37
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/ unb.)	A2YN1H		EUR	200			% 94,898	189.796,00	0,38
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	300			% 84,240	252.720,00	0,50
0,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2016(26)	A1851S		EUR	200			% 89,731	179.462,00	0,36
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33		EUR	800			% 89,970	719.760,00	1,44
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	800			% 83,491	667.928,00	1,33
0,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	300			% 83,884	251.650,50	0,50
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	1.000	1.000		% 100,920	1.009.200,00	2,01
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	200			% 89,284	178.568,00	0,36
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/25)	A28VAM		EUR	200			% 95,707	191.414,00	0,38
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	A19Z03		EUR	200			% 92,676	185.351,72	0,37
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	200			% 79,490	158.980,00	0,32
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U		EUR	300			% 98,807	296.421,00	0,59
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	LB387B		EUR	300	300		% 99,565	298.695,00	0,60
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	HLB2QL		EUR	300			% 96,420	289.260,00	0,58
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	A3LJBG		EUR	300	300		% 99,827	299.481,00	0,60
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3LATL		EUR	1.000	1.000		% 100,900	1.009.000,00	2,01
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	A289QM		EUR	300			% 89,101	267.303,00	0,53
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	300			% 93,060	279.180,00	0,56
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300			% 80,890	242.670,00	0,48
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LFLA		EUR	300	300		% 99,647	298.941,00	0,60
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	A2R686		EUR	200			% 86,283	172.566,00	0,34
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	100	100		% 98,280	98.280,00	0,20
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	300			% 94,781	284.343,00	0,57
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	A1ZC7L		EUR	100			% 99,887	99.887,00	0,20
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	A2R0G8		EUR	200			% 94,873	189.746,00	0,38

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	100			% 79,416	79.416,00	0,16
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	200	200		% 99,330	198.660,00	0,40
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	A282GE		EUR	200			% 81,480	162.960,00	0,32
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	A3LB0K		EUR	200			% 99,253	198.506,00	0,40
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	A19SNH		EUR	100			% 87,035	87.035,00	0,17
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			% 96,330	288.990,00	0,58
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	500	500		% 99,695	498.475,00	0,99
2,1250 % Portugal, Republik EO-Obr. 2018(28)	A19UWV		EUR	500	500		% 96,050	480.250,00	0,96
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	200			% 86,780	173.560,00	0,35
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	200			% 83,240	166.480,00	0,33
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374		EUR	300			% 91,120	273.360,00	0,55
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	300			% 98,796	296.388,00	0,59
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	A3LF6Q		EUR	300	300		% 99,035	297.105,00	0,59
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	200	200		% 98,250	196.500,00	0,39
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	A3LEFR		EUR	500	500		% 99,864	499.320,00	1,00
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LHVU		EUR	500	500		% 98,734	493.667,50	0,98
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36		EUR	500			% 80,240	401.200,00	0,80
5,4250 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2013(23/Und.)	A1HS31		EUR	200			% 99,711	199.422,00	0,40
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A2RU3N		EUR	200			% 99,450	198.900,00	0,40
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	1.000	200		% 96,811	968.110,00	1,93
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	300	200		% 96,400	289.200,00	0,58
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LJB7		EUR	300	300		% 99,570	298.710,00	0,60
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	A2RY3G		EUR	200			% 97,760	195.520,00	0,39
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28TMG		EUR	200			% 85,250	170.500,00	0,34
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	200			% 94,452	188.903,00	0,38
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y		EUR	100		200	% 93,635	93.635,00	0,19
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	A3K11Y		EUR	300			% 85,554	256.662,00	0,51
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	300			% 82,149	246.447,00	0,49
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC		EUR	300	300		% 98,636	295.908,00	0,59
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	A3K5WE		EUR	200			% 91,180	182.360,00	0,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A		EUR	300	300	% 97,850	293.550,00	0,59	
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	A3LJ6R		EUR	300	300	% 98,815	296.445,00	0,59	
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	200		% 93,249	186.498,00	0,37	
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB		EUR	100		% 100,002	100.002,00	0,20	
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	200		% 83,975	167.950,00	0,33	
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	A3E5MH		EUR	200		% 75,500	151.000,00	0,30	
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	A3LF5D		EUR	500	500	% 99,100	495.500,00	0,99	
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	300	100	% 96,811	290.434,32	0,58	
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	300		% 94,656	283.969,09	0,57	
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	1.900		CHF 273,500	532.401,00	1,06	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.023.337,91	6,03
Verzinsliche Wertpapiere									
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN		EUR	500	500	% 101,180	505.900,15	1,01	
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	200		% 91,847	183.694,00	0,37	
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	A3LFG9		EUR	200	200	% 100,432	200.864,00	0,40	
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	300		% 97,785	293.353,50	0,58	
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	300		% 94,537	283.611,00	0,57	
6,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	A3K9EV		EUR	150		% 101,129	151.693,50	0,30	
4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ		EUR	300	300	% 98,219	294.657,76	0,59	
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	300		% 101,456	304.368,00	0,61	
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	200		% 83,674	167.348,00	0,33	
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	300	100	% 96,570	289.710,00	0,58	
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	A2R7DH		EUR	200		% 89,655	179.310,00	0,36	
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	200		% 84,414	168.828,00	0,34	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	48.708.151,85	97,13

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	-642,17	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-3.904,67	-0,01
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put Target Corp 130 21.07.23		361	STK	-2.000			USD 2,130	-3.904,67	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	3.262,50	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Index Future 15.09.23		185	EUR	Anzahl -1				3.262,50	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.192.825,99	2,38
Bankguthaben							EUR	1.192.825,99	2,38
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	296.989,30			% 100,000	296.989,30	0,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	83.607,62			% 100,000	11.228,60	0,02
			NOK	195.408,81			% 100,000	16.718,04	0,03
			SEK	8.573,07			% 100,000	727,50	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	35.741,35			% 100,000	36.618,36	0,07
			GBP	239.221,00			% 100,000	278.763,62	0,56
			JPY	534.094,00			% 100,000	3.387,04	0,01
			USD	598.297,34			% 100,000	548.393,53	1,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	299.156,01	0,60
Zinsansprüche			EUR	293.890,61				293.890,61	0,59
Dividendenansprüche			EUR	5.265,40				5.265,40	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-53.358,15				-53.358,15	-0,11
Fondsvermögen							EUR	50.146.133,53	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	46,47	
Umlaufende Anteile							STK	1.079.151	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwarentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9760500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4459500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,6877000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6885000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,7842500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0910000	=	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					
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	A1J5TM	STK		15.456	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113	STK		6.400	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370	STK		1.700	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	4.700	4.700	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5	STK		10.700	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249	STK		5.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK		16.550	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK		2.900	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602	STK		21.700	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040	STK		2.000	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028	STK		2.200	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124	STK		7.100	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU	STK		13.800	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK		450	
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	A2PNYK	STK		16.300	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	857621	STK		2.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J	STK		12.700	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V	EUR		300	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	A3MQS8	EUR		200	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN	EUR		200	
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX	EUR		200	
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN	EUR		300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A287Q8	EUR		200	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU	EUR		300	
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		381,97
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)			EUR		4.519,17

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): KONINKL. PHILIPS EO -,20, ON SEMICON. DL-,01, SOLAREEDGE TECHN. DL-,0001, SUNNOVA ENERGY INT.-,0001)			EUR		216,93
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): STANLEY BL. + DECK.DL2,50, TARGET CORP. DL-,0833)			EUR		11,60
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	46,47
Umlaufende Anteile	STK	1.079.151

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Stuttgart, den 3. Juli 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de