

# SPKED Smart Balance

Halbjahresbericht zum 31.03.2024



Sparkasse  
Erding-Dorfen

**LB**  **BW** Asset Management



## 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](http://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



# **SPKED Smart Balance**

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.557.131,03</b>	<b>100,13</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>13.140.195,31</b>	<b>53,58</b>
USA	9.147.367,40	37,30
Frankreich	839.739,30	3,42
Bundesrep. Deutschland	833.295,39	3,40
Schweiz	647.928,03	2,64
Canada	506.329,11	2,06
Niederlande	442.725,60	1,81
Dänemark	244.221,36	1,00
Schweden	210.014,76	0,86
Irland	138.644,00	0,57
Großbritannien	129.930,36	0,53
<b>2. Anleihen</b>	<b>7.710.378,87</b>	<b>31,44</b>
Bundesrep. Deutschland	3.037.281,77	12,38
USA	2.174.443,10	8,87
Niederlande	801.142,00	3,27
Europ. Investitionsbank	409.850,00	1,67
Frankreich	308.448,00	1,26
Luxemburg	220.057,20	0,90
andere Instit. der EU	199.610,00	0,81
Großbritannien	184.619,25	0,75
Belgien	100.791,00	0,41
Polen	100.060,00	0,41
Dänemark	98.495,00	0,40
Weltbank	75.581,55	0,31
<b>3. Zertifikate</b>	<b>2.357.714,55</b>	<b>9,61</b>
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	<b>204.655,97</b>	<b>0,83</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-16.066,37</b>	<b>-0,07</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.038.269,94</b>	<b>4,23</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>121.982,76</b>	<b>0,50</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.057,93</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>24.525.073,10</b>	<b>100,00</b>



## 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.412.944,70</b>	<b>95,47</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>21.640.054,60</b>	<b>88,24</b>
<b>Aktien</b>									
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	A0JM27		STK	200			CAD 3.700,000	506.329,11	2,06
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	2.984	346	598	CHF 41,890	128.501,42	0,52
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427		STK	17	17		CHF 4.016,000	70.184,53	0,29
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	2.051	412	297	CHF 95,750	201.884,61	0,82
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	2.754	1.044		CHF 87,370	247.357,47	1,01
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	2.067		121	DKK 881,300	244.221,36	1,00
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.041			EUR 192,840	200.746,44	0,82
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	329			EUR 277,800	91.396,20	0,37
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	268		104	EUR 892,200	239.109,60	0,97
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAHH		STK	729	729		EUR 78,080	56.920,32	0,23
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	1.484	309	1.568	EUR 41,040	60.903,36	0,25
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	991		199	EUR 189,650	187.943,15	0,77
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	3.522	400	813	EUR 39,915	140.580,63	0,57
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK		STK	504			EUR 404,000	203.616,00	0,83
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	80			EUR 2.366,000	189.280,00	0,77
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	407		43	EUR 438,650	178.530,55	0,73
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	1.007		508	EUR 73,810	74.326,67	0,30
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	875			EUR 180,460	157.902,50	0,64
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	1.003			EUR 209,650	210.278,95	0,86
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	702		215	EUR 176,960	124.225,92	0,51
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	2.793		749	EUR 46,520	129.930,36	0,53
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	A3CN22		STK	8.674	1.805		SEK 279,600	210.014,76	0,86
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	654		1.090	USD 113,660	68.827,44	0,28
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	432		128	USD 346,610	138.644,00	0,57
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	456			USD 504,589	213.048,69	0,87
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	4.936	92		USD 150,800	689.211,85	2,81
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	2.459	126	252	USD 180,210	410.311,70	1,67
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226		STK	636		58	USD 227,690	134.084,11	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 Fondsvermögens
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	908668		STK	1.173			USD 182,900	198.649,72	0,81
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	2.096			USD 115,350	223.864,44	0,91
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	1.836		143	USD 171,410	291.397,00	1,19
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	835			USD 206,110	159.353,56	0,65
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	2.070	136	73	USD 420,520	805.996,67	3,29
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	149		20	USD 833,700	115.019,72	0,47
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP		STK	63	6		USD 3.630,229	211.763,36	0,86
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	864371		STK	1.266			USD 104,310	122.274,50	0,50
Copart Inc. Registered Shares o.N.	893807		STK	4.044			USD 57,915	216.859,50	0,88
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	1.158	111	87	USD 249,720	267.755,33	1,09
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	887891		STK	2.026	2.026		USD 77,130	144.690,35	0,59
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	383	197		USD 383,600	136.035,93	0,55
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	888210		STK	122	122		USD 539,770	60.974,02	0,25
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	963		105	USD 137,430	122.541,75	0,50
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	317		44	USD 650,100	190.816,39	0,78
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	1.131			USD 158,190	165.660,08	0,68
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	363			USD 481,570	161.861,03	0,66
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	939	314		USD 281,950	245.139,86	1,00
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	A0MYNP		STK	85	7	12	USD 1.512,680	119.053,52	0,49
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JVVX		STK	557		68	USD 485,904	250.600,49	1,02
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	1.394	51	198	USD 420,339	542.548,67	2,21
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0		STK	1.716			USD 69,960	111.158,67	0,45
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	624	143	55	USD 393,030	227.084,00	0,93
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	213			USD 560,450	110.533,19	0,45
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	482			USD 63,060	28.143,44	0,11
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	375	65	111	USD 607,610	210.975,69	0,86
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	97	224	127	USD 902,830	81.087,51	0,33
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	132	132		USD 1.129,420	138.040,22	0,56
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	1.301	143	211	USD 175,010	210.822,23	0,86
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	1.370			USD 162,250	205.817,13	0,84

## 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
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563		STK	492	150		USD 560,840	255.493,78	1,04
Saia Inc. Registered Shares DL -,01	A0KDU8		STK	149	149		USD 584,610	80.654,53	0,33
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	746		123	USD 301,180	208.037,30	0,85
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	438	438		USD 347,330	140.861,61	0,57
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	881	91		USD 357,870	291.929,14	1,19
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	391	63		USD 581,210	210.419,55	0,86
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	250	91		USD 235,630	54.543,98	0,22
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	396	148		USD 279,080	102.329,33	0,42
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	3.789	3.789	1.263	USD 60,170	211.096,42	0,86
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	A3LHYD		EUR	100			% 99,870	99.870,00	0,41
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LGM8		EUR	100	100		% 100,980	100.980,00	0,41
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCSD		EUR	100	100		% 101,050	101.050,00	0,41
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	A3LA66		EUR	100			% 101,566	101.566,00	0,41
3,1000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	BU2202		EUR	200			% 100,018	200.036,00	0,82
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) ****)	103056		EUR	100		400	% 98,600	122.209,77	0,50
4,6650 % Coloplast Finance B.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(24/24)	A3K5LV		EUR	200			% 100,048	200.096,00	0,82
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P57 v.22(28)	CZ43ZF		EUR	100			% 99,685	99.685,00	0,41
2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P58 v.22(25)	CZ43ZJ		EUR	100			% 99,150	99.150,00	0,40
2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)	CZ43ZS		EUR	100			% 99,410	99.410,00	0,41
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29)	CZ43ZX		EUR	100			% 100,635	100.635,00	0,41
3,3750 % Commerzbank AG MTN-OPF v.23(25) P.62	CZ43Z1		EUR	100			% 100,160	100.160,00	0,41
3,0000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)	A30V2V		EUR	200			% 100,020	200.040,00	0,82
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	A351NR		EUR	200			% 100,036	200.072,00	0,82
3,3750 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(29)	A352BT		EUR	100	100		% 101,665	101.665,00	0,41
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2011(26)	A1GVVF		EUR	100			% 100,380	100.380,00	0,41
2,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2012(27)	A1HBXS		EUR	100			% 99,230	99.230,00	0,40
4,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(30)	A1AWU6		EUR	100			% 107,400	107.400,00	0,44
2,7500 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LHZY		EUR	100	100		% 100,330	100.330,00	0,41
2,8750 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCWP		EUR	200	200		% 101,060	202.120,00	0,82

## 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 Fonds- vermögens
3,0000 % Hamburger Sparkasse AG Pfandbr.Ausg.44 v.2023(2028)	A351M8		EUR	100	100	% 100,170	100.170,00	0,41
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	A3LD5E		EUR	100		% 99,566	99.566,00	0,41
3,3750 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(27)	A3LJBM		EUR	100		% 100,791	100.791,00	0,41
2,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2013(13/25)	A1HS4E		EUR	100		% 99,119	99.119,00	0,40
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	A3LDVF		EUR	100		% 100,444	100.444,00	0,41
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)	A30VUK		EUR	100		% 100,149	100.149,00	0,41
3,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(31)	A4SAYS		EUR	100	100	% 103,700	103.700,00	0,42
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)	A4SAW7		EUR	100	100	% 100,370	100.370,00	0,41
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	A3LHYB		EUR	100	100	% 99,572	99.572,00	0,41
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	LB384E		EUR	100		% 99,386	99.386,00	0,41
2,7500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1228 v.23(32)	A3UFWG		EUR	100	100	% 99,970	99.970,00	0,41
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/31)	A3K9KY		EUR	120		% 99,256	119.107,20	0,49
3,4000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	A3LGGL		EUR	100		% 99,671	99.671,00	0,41
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2014 v.22(27)	MHB32J		EUR	200		% 100,110	200.220,00	0,82
3,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	A3LA6Q		EUR	100		% 100,950	100.950,00	0,41
3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landesch.v.22(2028) R.1 545	NRW0NP		EUR	100		% 100,753	100.753,00	0,41
2,7500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(32) Reihe 1551	NRW0NW		EUR	200	200	% 100,253	200.506,00	0,82
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	200		% 104,438	208.876,00	0,85
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	100		% 98,495	98.495,00	0,40
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LS0Q		EUR	100	100	% 100,060	100.060,00	0,41
3,0000 % Rheinland-Pfalz, Land Landesch.v.2023 (2025)	RLP139		EUR	100		% 99,409	99.409,00	0,41
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	A19FPY		EUR	100		% 99,489	99.489,00	0,41
3,2000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/26)	A3LBJ5		EUR	100		% 99,893	99.893,00	0,41
3,0000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)	HV2AZC		EUR	100		% 99,501	99.501,00	0,41
4,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VQA		EUR	100		% 102,410	102.410,00	0,42
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	A30VQB		EUR	100		% 105,446	105.446,00	0,43
4,7500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	A3LT3U		EUR	100	100	% 100,290	100.290,00	0,41
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	A30V8W		EUR	100		% 102,890	102.890,00	0,42
4,7500 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2005(35)	A0DYEY		USD	80	80	% 102,035	75.581,55	0,31
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	A2RSG3		USD	200		% 99,694	184.619,25	0,75

## 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
<b>Zertifikate</b>									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB		STK	35.677	4.641		EUR 66,085	2.357.714,55	9,61
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	870503		STK	12	2		CHF 10.790,000	133.107,17	0,54
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	303		312	CHF 229,700	71.548,80	0,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.772.890,10</b>	<b>7,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,0000 % adidas AG Anleihe v.2022(2022/2025)	A30V3M		EUR	100			% 99,339	99.339,00	0,41
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	A28TT1		EUR	100	100		% 97,627	97.627,00	0,40
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	A2R95Z		EUR	100			% 105,853	105.853,00	0,43
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	A2R1KU		EUR	200	200		% 102,254	204.508,00	0,83
2,6000 % Amgen Inc. DL-Notes 2016(16/26)	A1844Z		USD	140			% 94,720	122.785,19	0,50
4,6250 % Dollar General Corp. (New) DL-Notes 2022(22/27)	A3K9CN		USD	120			% 98,539	109.487,22	0,45
2,5000 % Home Depot Inc., The DL-Notes 2020(20/27)	A28VLE		USD	120			% 93,827	104.252,22	0,43
4,5000 % Home Depot Inc., The DL-Notes 2022(22/32)	A3K9JF		USD	120			% 98,390	109.322,22	0,45
5,0000 % Sirius XM Radio Inc. DL-Notes 2017(17/27) Reg.S	A19KU0		USD	100			% 96,302	89.168,20	0,36
2,8750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	A287QQ		USD	140			% 86,909	112.659,56	0,46
5,4349 % United States of America DL-FLR Notes 2022(24)	A3LA4A		USD	370			% 100,029	342.693,17	1,40
4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(30)	A3LN9D		USD	100	100		% 102,273	94.697,63	0,39
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	A3LLWD		USD	200	200		% 97,469	180.497,69	0,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.412.944,70</b>	<b>95,47</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-16.066,37</b>	<b>-0,07</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Renten</b>									
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	A3G72T	X	STK	200			CAD 0,000	0,00	0,00

## 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
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR	11.317,22	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Put EURO STOXX 50								
Price EUR 4600 17.05.24		185		Anzahl 200		EUR 11,100	2.220,00	0,01
Put S&P 500 INDEX 4700 17.05.24		361		Anzahl 400		USD 7,500	2.777,78	0,01
Put S&P 500 INDEX 4900 17.05.24		361		Anzahl 500		USD 13,650	6.319,44	0,03
<b>Devisen-Derivate</b>						EUR	-27.383,59	-0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 4,2 Mio.		OTC					-27.383,59	-0,11
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						EUR	1.038.269,94	4,23
<b>Bankguthaben</b>						EUR	1.038.269,94	4,23
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	927.568,15	% 100,000		927.568,15	3,78
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								
			DKK	20.824,15	% 100,000		2.791,82	0,01
			NOK	7.098,57	% 100,000		605,86	0,00
			SEK	16.269,32	% 100,000		1.408,84	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								
			CAD	1.780,43	% 100,000		1.218,22	0,00
			CHF	40.669,58	% 100,000		41.808,87	0,17
			GBP	887,05	% 100,000		1.037,55	0,00
			HKD	18,05	% 100,000		2,14	0,00
			JPY	21.885,00	% 100,000		133,89	0,00
			USD	66.630,17	% 100,000		61.694,60	0,25
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	121.982,76	0,50
Zinsansprüche			EUR	117.657,58			117.657,58	0,48
Dividendenansprüche			EUR	4.325,18			4.325,18	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			EUR	-32.057,93			-32.057,93	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	24.525.073,10	100,00 <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>						EUR	49,53	
<b>Umlaufende Anteile</b>						STK	495.157	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

\*\*\*\*\*) Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

### Fußnoten:

<sup>1)</sup> 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)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,4525500	=	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

### a) Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

### b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland  
361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

### c) OTC

Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang 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>Aktien</b>					
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	874171	STK		925	
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	A14P98	STK	794	794	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6	STK		2.539	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	A3ETYB	STK	342	342	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	A3ES7Q	STK	378	378	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LF4D	EUR		100	
2,3750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A2SCAC	EUR		100	
1,6250 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(29)	A3K7MW	EUR		100	
2,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	A1ZC28	EUR		50	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	A1HS3U	EUR		100	
1,6250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2020(20/32)	A28WDF	EUR		100	
2,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	A4SAV9	EUR		100	
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	A3E5J6	EUR		100	
2,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 22(24)R.832	LB381U	EUR		100	
2,7500 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	MHB33J	EUR		100	
3,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZB67	EUR		100	
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LHVU	EUR	100	200	
2,6250 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2016(16/26)	A184L2	USD		200	
3,6250 % Volksbank Wien AG EO-M.-T.Hyp.Pfandb. 2023(28)	A3LMS2	EUR		100	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	A1ZXQJ	EUR		100	
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(28)	A19MPV	CAD		150	
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR	EUR		100	
1,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/24)	A181VY	EUR		100	
1,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2016(16/28)	A181VZ	EUR		100	
2,0000 % Roper Technologies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	A28YPJ	USD		159	
1,7000 % Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KM0Q	USD		250	
0,3750 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 15(25)	A1VKM0	USD		190	
2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(28)	A19V4N	USD		150	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	110233	EUR		100	
4,2500 % Frankreich EO-OAT 2007(23)	A0NUKW	EUR		200	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	A2RSG2	EUR		100	



## 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
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)			EUR		820,26
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR			EUR		912
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CAD/EUR			EUR		89
USD/EUR			EUR		3.899
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)			EUR		47,52

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	49,53
Umlaufende Anteile	STK	495.157

### 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)