

LB≡BW Asset Management

**LBBW Schwellenländer Profiteure
Nachhaltigkeit**

Halbjahresbericht zum 30.09.2022

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.09.2022	8
Vermögensaufstellung zum 30.09.2022	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13

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 wesentlichen Anlegerinformationen, 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 Adamlä
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

LBBW Schwellenländer Profiteure

Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 30.09.2022

Vermögensübersicht zum 30.09.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	66.628.329,88	100,15
1. Aktien	65.719.031,32	98,78
Frankreich	13.061.991,40	19,63
Bundesrep. Deutschland	12.704.326,20	19,10
Großbritannien	11.546.112,81	17,36
Niederlande	9.889.932,00	14,87
Schweiz	6.376.389,75	9,58
Norwegen	3.065.213,22	4,61
Dänemark	2.799.419,00	4,21
Italien	2.604.913,00	3,92
Österreich	1.423.797,00	2,14
Schweden	1.246.126,94	1,87
Luxemburg	1.000.810,00	1,50
2. Bankguthaben	858.061,31	1,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	51.237,25	0,08
II. Verbindlichkeiten	-100.815,37	-0,15
III. Fondsvermögen	66.527.514,51	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	65.719.031,32	98,78
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	65.719.031,32	98,78
Aktien									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	67.400		17.300	CHF 25,800	1.803.484,75	2,71
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	A1W5CV		STK	16.000		7.400	CHF 94,280	1.564.488,70	2,35
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT		STK	24.700		6.300	CHF 45,950	1.177.105,37	1,77
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	87.500		22.500	CHF 20,180	1.831.310,93	2,75
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	861061		STK	13.100		3.400	DKK 893,800	1.574.723,79	2,37
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	A14R8E		STK	18.400		4.800	DKK 494,900	1.224.695,21	1,84
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	A2PB32		STK	18.300		4.700	EUR 58,320	1.067.256,00	1,60
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	A1H5UL		STK	41.000		10.500	EUR 24,410	1.000.810,00	1,50
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	3.500		900	EUR 433,600	1.517.600,00	2,28
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	20.400		5.300	EUR 69,990	1.427.796,00	2,15
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	23.800		6.200	EUR 44,590	1.061.242,00	1,60
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	18.000		6.300	EUR 100,950	1.817.100,00	2,73
BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom. o.N.	925963		STK	82.400		21.200	EUR 14,585	1.201.804,00	1,81
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	18.300		4.700	EUR 45,950	840.885,00	1,26
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200		STK	50.000		19.900	EUR 33,340	1.667.000,00	2,51
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0ETXG		STK	23.500		6.000	EUR 70,500	1.656.750,00	2,49
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	59.000		15.200	EUR 22,710	1.339.890,00	2,01
JCDecaux SE Actions au Porteur o.N.	578972		STK	79.400		20.400	EUR 12,070	958.358,00	1,44
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	2.600		700	EUR 458,550	1.192.230,00	1,79
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	60.000	38.600	5.500	EUR 19,815	1.188.900,00	1,79
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	19.000		4.900	EUR 44,380	843.220,00	1,27
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	12.800		3.300	EUR 117,450	1.503.360,00	2,26
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	22.100		5.700	EUR 66,660	1.473.186,00	2,21
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	3.000		800	EUR 610,400	1.831.200,00	2,75
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1W66W		STK	33.100		8.600	EUR 42,390	1.403.109,00	2,11
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	46.500		12.000	EUR 39,970	1.858.605,00	2,79
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341		STK	38.100		9.800	EUR 37,370	1.423.797,00	2,14
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	186.300		48.000	EUR 9,248	1.722.902,40	2,59
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	5.100		1.400	EUR 330,250	1.684.275,00	2,53
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	22.700		5.800	EUR 53,970	1.225.119,00	1,84
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	21.000		5.500	EUR 47,970	1.007.370,00	1,51

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	SHA015		STK	240.900		62.100	EUR 4,628	1.114.885,20	1,68
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	15.000		3.800	EUR 116,940	1.754.100,00	2,64
SEB S.A. Actions Port. EO 1	862948		STK	12.800		3.300	EUR 64,700	828.160,00	1,24
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	14.400		3.600	EUR 101,200	1.457.280,00	2,19
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	6.200		1.600	EUR 260,900	1.617.580,00	2,43
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	21.000		5.400	GBP 99,440	2.379.489,52	3,58
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	A2PF9D		STK	24.100		6.200	GBP 64,460	1.770.152,69	2,66
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	49.100		12.700	GBP 37,975	2.124.626,82	3,19
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	A0MRG2		STK	369.100		95.000	GBP 1,216	511.423,88	0,77
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069		STK	120.900		31.100	GBP 8,938	1.231.317,46	1,85
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	884647		STK	51.300		13.200	GBP 27,360	1.599.325,43	2,40
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	42.670		15.830	GBP 39,690	1.929.777,01	2,90
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	A0MR2G		STK	27.000		11.100	NOK 367,200	928.705,92	1,40
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	A3DHA0		STK	34.678	34.678		NOK 192,380	624.921,89	0,94
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	A0BL7F		STK	42.100		10.800	NOK 383,300	1.511.585,41	2,27
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	85.700		22.100	SEK 158,080	1.246.126,94	1,87
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.719.031,32	98,78
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	858.061,31	1,29
Bankguthaben							EUR	858.061,31	1,29
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	858.061,31			% 100,000	858.061,31	1,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	51.237,25	0,08
Zinsansprüche			EUR	366,07				366,07	0,00
Dividendenansprüche			EUR	50.871,18				50.871,18	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-100.815,37	-0,15
Fondsvermögen							EUR	66.527.514,51	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	59,92	
Umlaufende Anteile							STK	1.110.357	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2022		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9642000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4354500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8776000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,6755000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,8716500	=	1 Euro (EUR)

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					
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	632305	STK		51.300	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,92
Umlaufende Anteile	STK	1.110.357

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 4. Oktober 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30061 [4] 10/2022 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de