

LB≡**BW** Asset Management

LBBW Aktien Europa

Halbjahresbericht zum 31.07.2022

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2022	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2022	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

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.

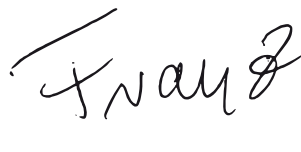
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Aktien Europa

Halbjahresbericht zum 31.07.2022

Vermögensübersicht zum 31.07.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	123.709.080,99	100,14
1. Aktien	114.969.899,10	93,07
Frankreich	26.703.719,85	21,62
Großbritannien	26.535.957,15	21,48
Schweiz	14.242.995,42	11,53
Niederlande	12.002.446,00	9,72
Bundesrep. Deutschland	11.878.113,00	9,62
Dänemark	5.818.651,92	4,71
Schweden	5.727.930,36	4,64
Norwegen	4.042.343,39	3,27
Jersey	1.979.466,52	1,60
Finnland	1.946.550,00	1,58
Spanien	1.684.316,49	1,36
Italien	919.580,00	0,74
Belgien	860.265,00	0,70
Irland	518.724,00	0,42
Luxemburg	108.840,00	0,09
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.222.004,84	3,42
3. Andere Wertpapiere	26.059,62	0,02
4. Derivate	-841.215,00	-0,68
5. Bankguthaben	5.282.913,05	4,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	49.419,38	0,04
II. Verbindlichkeiten	-174.381,53	-0,14
III. Fondsvermögen	123.534.699,46	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	119.217.963,56	96,51	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	118.977.934,92	96,31	
Aktien										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	20.000		15.000	CHF	28,770	592.493,44	0,48
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	1.000			CHF	576,200	593.317,20	0,48
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	50.000			CHF	116,440	5.994.954,44	4,85
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	11.000		5.000	CHF	81,710	925.510,99	0,75
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	A2JNV8		STK	2.000			CHF	233,900	481.696,96	0,39
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	3.700	1.700		CHF	341,000	1.299.181,38	1,05
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237		STK	2.500			CHF	502,800	1.294.341,76	1,05
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234		STK	400		300	CHF	513,800	211.625,39	0,17
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH		STK	95.000			CHF	15,485	1.514.776,30	1,23
Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05	A14RXU		STK	2.200		800	CHF	61,300	138.866,29	0,11
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919		STK	2.800			CHF	414,900	1.196.231,27	0,97
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	861061		STK	2.500	2.500		DKK	940,000	315.633,25	0,26
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY		STK	2.000		6.500	DKK	1.220,000	327.721,33	0,27
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	36.000	12.500		DKK	854,000	4.129.288,75	3,34
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y		STK	5.000	5.000		DKK	464,300	311.805,36	0,25
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	5.000	5.000		DKK	845,600	567.871,22	0,46
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	A14R8E		STK	2.000			DKK	619,200	166.332,01	0,13
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	3.300	3.300		EUR	167,800	553.740,00	0,45
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	A2JNF4		STK	660	160		EUR	1.745,000	1.151.700,00	0,93
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	30.000			EUR	4,284	128.520,00	0,10
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR		STK	2.500			EUR	42,550	106.375,00	0,09
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	48.000	28.000		EUR	26,885	1.290.480,00	1,04
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	13.200	3.500		EUR	134,120	1.770.384,00	1,43
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	938914		STK	8.700			EUR	104,880	912.456,00	0,74
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	6.200	2.200		EUR	177,320	1.099.384,00	0,89
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	A0JMJX		STK	14.000	6.000		EUR	32,210	450.940,00	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	11.000	6.000		EUR 52,270	574.970,00	0,47
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	A0JLZ0		STK	3.000			EUR 92,300	276.900,00	0,22
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	2.300	1.300	800	EUR 298,100	685.630,00	0,56
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	7.000	1.200		EUR 555,400	3.887.800,00	3,15
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	22.000			EUR 22,450	493.900,00	0,40
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	24.000	24.000		EUR 57,000	1.368.000,00	1,11
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870		STK	8.400			EUR 45,010	378.084,00	0,31
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAHH		STK	2.000			EUR 68,360	136.720,00	0,11
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	100.000	100.000		EUR 2,929	292.900,00	0,24
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	9.200		3.300	EUR 185,350	1.705.220,00	1,38
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	16.000			EUR 45,325	725.200,00	0,59
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	13.000			EUR 41,660	541.580,00	0,44
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2P8B7		STK	35.000	15.000		EUR 10,820	378.700,00	0,31
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	4.400			EUR 170,500	750.200,00	0,61
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	5.000		9.000	EUR 38,900	194.500,00	0,16
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	15.000			EUR 18,506	277.590,00	0,22
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	36.000		60.000	EUR 8,770	315.720,00	0,26
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	A1C0JG		STK	13.000	8.000		EUR 50,100	651.300,00	0,53
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791		STK	40.000		50.000	EUR 11,716	468.640,00	0,38
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	10.000	3.800		EUR 152,450	1.524.500,00	1,23
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	A3DJQ8		STK	891	891		EUR 16,506	14.706,85	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	4.000			EUR 24,950	99.800,00	0,08
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	800	400	100	EUR 1.334,000	1.067.200,00	0,86
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	96.966	33.573	25.000	EUR 10,430	1.011.355,38	0,82
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	40.700	4.700		EUR 26,550	1.080.585,00	0,87
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	50.000		98.000	EUR 9,491	474.550,00	0,38
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	3.500		1.500	EUR 51,120	178.920,00	0,14
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	905605		STK	1.200			EUR 63,020	75.624,00	0,06

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	2.000	2.000		EUR 155,900	311.800,00	0,25
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	1.500		1.500	EUR 295,400	443.100,00	0,36
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	7.000			EUR 675,000	4.725.000,00	3,82
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	1.500		1.500	EUR 185,700	278.550,00	0,23
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	A0D9PT		STK	5.800	3.300		EUR 188,100	1.090.980,00	0,88
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	6.000	6.000		EUR 50,080	300.480,00	0,24
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	7.000			EUR 45,680	319.760,00	0,26
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737		STK	100.000	100.000		EUR 5,099	509.900,00	0,41
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	A2N6F4		STK	45.000	35.000	25.000	EUR 9,614	432.630,00	0,35
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	4.900			EUR 368,100	1.803.690,00	1,46
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	853373		STK	4.600	1.500	1.300	EUR 191,500	880.900,00	0,71
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	12.000	12.000		EUR 63,610	763.320,00	0,62
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	883206		STK	800	800		EUR 192,600	154.080,00	0,12
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	36.000	26.000		EUR 40,180	1.446.480,00	1,17
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781		STK	11.500	2.500		EUR 106,980	1.230.270,00	1,00
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	15.500		5.000	EUR 97,210	1.506.755,00	1,22
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	12.000			EUR 90,680	1.088.160,00	0,88
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	A2AJKS		STK	500			EUR 389,600	194.800,00	0,16
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	16.500			EUR 134,540	2.219.910,00	1,80
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	150.000	150.000		EUR 25,960	3.894.000,00	3,15
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	6.000	3.000	8.000	EUR 108,540	651.240,00	0,53
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	15.000			EUR 50,020	750.300,00	0,61
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	18.000	33.000	15.000	EUR 36,930	664.740,00	0,54
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004		STK	18.000			EUR 15,060	271.080,00	0,22
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	2.800			EUR 113,600	318.080,00	0,26
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775		STK	87.230			EUR 4,357	380.061,11	0,31
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	5.000	800		EUR 326,300	1.631.500,00	1,32
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	164557		STK	8.000		18.000	EUR 13,605	108.840,00	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	850842		STK	2.000	2.000		EUR 121,350	242.700,00	0,20
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	40.000		10.000	EUR 49,760	1.990.400,00	1,61
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	A3C291		STK	18.000			EUR 22,055	396.990,00	0,32
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	14.000	7.000		EUR 30,890	432.460,00	0,35
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	501451		STK	18.000		12.000	EUR 24,370	438.660,00	0,36
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	8.600	4.300		EUR 93,380	803.068,00	0,65
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	591068		STK	12.000			EUR 9,258	111.096,00	0,09
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	6.000	6.000	5.000	EUR 106,000	636.000,00	0,51
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	45.000			GBP 12,695	681.793,77	0,55
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	894565		STK	14.000	14.000		GBP 45,910	767.084,38	0,62
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	28.000	8.000		GBP 108,440	3.623.725,98	2,93
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	850403		STK	300.000		250.000	GBP 1,572	562.764,05	0,46
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517		STK	300.000			GBP 4,000	1.432.151,81	1,16
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	33.000			GBP 32,205	1.268.367,35	1,03
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	794796		STK	120.000	120.000		GBP 1,618	231.722,16	0,19
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	A2PF9D		STK	7.009			GBP 74,820	625.866,31	0,51
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	36.000			GBP 38,820	1.667.884,00	1,35
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	A2PG87		STK	4.000	4.000		GBP 102,900	491.228,07	0,40
Future PLC Registered Shares LS -,15	A2DKXS		STK	6.000			GBP 18,280	130.898,68	0,11
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV		STK	270.000	40.000		GBP 4,619	1.488.238,45	1,20
GSK PLC Registered Shares LS -,3125	A3DMB5		STK	80.000	80.000		GBP 17,276	1.649.456,98	1,34
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	A3DNZQ		STK	100.000	100.000		GBP 2,918	348.251,58	0,28
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	290.000	130.000		GBP 5,137	1.777.932,93	1,44
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	903000		STK	15.000			GBP 17,990	322.055,14	0,26
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	A3C480		STK	275.000			GBP 1,296	425.184,99	0,34
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	3.000			GBP 79,980	286.358,75	0,23
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	30.000	30.000		GBP 24,260	868.600,07	0,70

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	A0EQ3A		STK	40.000			GBP 5,412	258.360,19	0,21
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	A2NB0W		STK	90.000			GBP 6,396	687.003,22	0,56
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	64.000			GBP 49,245	3.761.403,51	3,04
Segro PLC Registered Shares LS -,10	A0N9B0		STK	30.000	30.000		GBP 10,950	392.051,56	0,32
SSE PLC Shs LS-,50	881905		STK	30.000	30.000		GBP 17,680	633.011,10	0,51
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	A0LHC1		STK	19.000		7.000	NOK 333,900	643.581,03	0,52
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	A2QG6Z		STK	30.000	15.000		NOK 189,600	577.022,57	0,47
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	675213		STK	36.000	10.000		NOK 369,000	1.347.603,35	1,09
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	75.000			NOK 65,060	495.003,80	0,40
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	A0MR2G		STK	8.000			NOK 689,500	559.573,93	0,45
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	867218		STK	30.000			NOK 80,620	245.356,33	0,20
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	919493		STK	12.000	12.000		NOK 143,100	174.202,38	0,14
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	25.000			SEK 178,700	429.753,26	0,35
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	A2PK19		STK	3.000			SEK 978,400	282.352,94	0,23
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	A3CMTG		STK	214.000		14.000	SEK 188,800	3.886.604,78	3,15
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	A3CN22		STK	10.000			SEK 196,500	189.024,10	0,15
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	A3CRAH		STK	40.000			SEK 101,800	391.707,95	0,32
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	865956		STK	16.000			SEK 186,150	286.508,59	0,23
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	15.000		7.000	SEK 181,560	261.978,74	0,21
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	13.000	2.500		CHF 315,400	4.222.004,84	3,42
Andere Wertpapiere									
Iberdrola S.A. Anrechte	A3DMDP		STK	96.948	96.966	18	EUR 0,269	26.059,62	0,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	240.028,64	0,19
Aktien									
Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01	A1W33F		STK	8.000			GBP 25,140	240.028,64	0,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	119.217.963,56	96,51

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-841.215,00	-0,68
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-841.215,00	-0,68
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Index Future 16.09.22		185	EUR	Anzahl -10				-227.375,00	-0,18
Euro STOXX 50 Future 16.09.22		185	EUR	Anzahl -250				-613.840,00	-0,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.282.913,05	4,28
Bankguthaben							EUR	5.282.913,05	4,28
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	5.282.913,05			% 100,000	5.282.913,05	4,28
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	49.419,38	0,04
Dividendenansprüche			EUR	49.419,38				49.419,38	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-174.381,53				-174.381,53	-0,14
Fondsvermögen							EUR	123.534.699,46	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	40,95	
Umlaufende Anteile							STK	3.016.931	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.07.2022		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9711500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4453500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8379000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,8575000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3955000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	861837	STK		320	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	A2DRTZ	STK		10.000	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	850312	STK		24.000	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9	STK	32.000	32.000	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771	STK		34.000	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370	STK		4.000	
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	A0DK6K	STK		250.000	
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	A1W5CV	STK	7.000	7.000	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84	STK	9.600	9.600	
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	A2DNSP	STK	200	2.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100	STK		45.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK		10.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK	STK		4.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000	STK		39.000	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	A0HG6A	STK		10.000	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK		120.000	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	A0ER6Q	STK	44.000	44.000	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	A2PQ7G	STK		9.000	
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	909943	STK		2.500	
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	A116MH	STK		70.000	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	916660	STK		18.000	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427	STK		210	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221	STK		4.000	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK		3.000	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873	STK		20.000	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605	STK		200.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK		2.500	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602	STK		13.000	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2	STK		5.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK	2.000	16.000	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1W66W	STK		11.000	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK		2.000	
Orron Energy AB Namn-Aktier SK -,01	729364	STK		13.000	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV	STK		1.800	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6	STK		400	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003	STK		2.000	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	A14V64	STK		15.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK		2.500	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6	STK		11.000	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK		64.000	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	881463	STK		10.000	
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	863784	STK		6.000	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK		60.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01	STK		18.000	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	A3DHHH	STK	1.500	1.500	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6	STK	60.000	60.000	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2	STK		8.000	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	A3CMNS	STK		6.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK		2.600	

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
---------------------	-----	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Andere Wertpapiere

Telefónica S.A. Anrechte	A3DMAH	STK	87.230	87.230	
--------------------------	--------	-----	--------	--------	--

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU	STK		15.000	
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	A3DLE8	STK	8.000	8.000	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	850739	STK		2.400	
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	932100	STK	4.000	8.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,25	940561	STK	30.000	100.000	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	914326	STK		150	

Andere Wertpapiere

Electricité de France (E.D.F.) Anrechte	A3DHYQ	STK	10.000	10.000	
Iberdrola S.A. Anrechte	A3C9E3	STK		88.380	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			3.728,35
--	--	-----	--	--	----------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	40,95
Umlaufende Anteile	STK	3.016.931

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 1. August 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30022 [13] 09/2022 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