

LB  **BW Asset Management**

LBBW Dividenden Strategie Europa
Halbjahresbericht zum 30.06.2022

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2022	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2022	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

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.

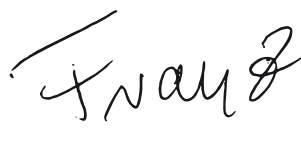
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Dividenden Strategie Europa

Halbjahresbericht zum 30.06.2022

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	10.630.024,55	100,08
1. Aktien	10.218.707,71	96,21
Großbritannien	2.496.198,22	23,50
Frankreich	2.037.892,00	19,19
Bundesrep. Deutschland	2.011.655,50	18,94
Schweiz	1.059.339,59	9,97
Schweden	578.447,98	5,45
Niederlande	432.493,00	4,07
Belgien	338.908,00	3,19
Spanien	331.842,00	3,12
Finnland	294.796,00	2,78
Australien	224.162,38	2,11
Norwegen	151.877,04	1,43
Italien	142.400,00	1,34
Irland	118.696,00	1,12
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	302.350,38	2,85
3. Bankguthaben	103.156,15	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.810,31	0,05
II. Verbindlichkeiten	-8.434,17	-0,08
III. Fondsvermögen	10.621.590,38	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.521.058,09	99,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.521.058,09	99,05
Aktien									
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	A3DNGW		STK	1	1.446	1.445	AUD 31,840	12,75	0,00
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	922031		STK	4.100	700	1.400	CHF 32,440	132.884,40	1,25
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	2.600		2.900	CHF 111,440	289.483,46	2,73
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	4.100		2.750	CHF 80,850	331.186,93	3,12
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237		STK	340		210	CHF 465,000	157.957,84	1,49
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	2.000		700	CHF 73,980	147.826,96	1,39
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom. EO -,25	A0B7GP		STK	14.500	500	6.000	EUR 9,236	133.922,00	1,26
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	800	150	250	EUR 168,760	135.008,00	1,27
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	A0LCUN		STK	1.000	1.000		EUR 91,500	91.500,00	0,86
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	5.300		3.700	EUR 24,860	131.758,00	1,24
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.150	200	600	EUR 182,120	209.438,00	1,97
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	2.700	300	800	EUR 52,200	140.940,00	1,33
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	2.800		1.400	EUR 51,360	143.808,00	1,35
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	6.000		4.000	EUR 21,660	129.960,00	1,22
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	3.400	100	1.300	EUR 41,525	141.185,00	1,33
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	3.000	300	1.500	EUR 56,720	170.160,00	1,60
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003		STK	2.900		1.900	EUR 67,600	196.040,00	1,85
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	4.000		2.500	EUR 45,365	181.460,00	1,71
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	6.600	500	10.400	EUR 16,885	111.441,00	1,05
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	914421		STK	1.000	100	600	EUR 103,600	103.600,00	0,98
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	3.400	200	2.200	EUR 40,945	139.213,00	1,31
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285		STK	13.000		4.000	EUR 8,731	113.503,00	1,07
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	1.250		650	EUR 159,600	199.500,00	1,88
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	5.600	200	3.400	EUR 35,740	200.144,00	1,88
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	15.000		12.000	EUR 18,946	284.190,00	2,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	20.000		11.000	EUR 9,896	197.920,00	1,86
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	80.000	2.000	30.000	EUR 1,780	142.400,00	1,34
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	340	45	135	EUR 490,100	166.634,00	1,57
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	1.100	150	650	EUR 137,100	150.810,00	1,42

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	3.200	100	1.100	EUR 55,220	176.704,00	1,66
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	3.600		3.550	EUR 42,240	152.064,00	1,43
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	A2N6F4		STK	17.000	3.000	12.500	EUR 8,396	142.732,00	1,34
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	9.300		5.100	EUR 25,820	240.126,00	2,26
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781		STK	1.400		600	EUR 94,210	131.894,00	1,24
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	3.100	100	1.300	EUR 96,340	298.654,00	2,81
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	1.600	100	1.000	EUR 86,930	139.088,00	1,31
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	1.450	50	1.400	EUR 112,900	163.705,00	1,54
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	9.500	12.500	3.000	EUR 24,845	236.027,50	2,22
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.650	50	1.200	EUR 97,090	160.198,50	1,51
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	3.700		1.900	EUR 32,080	118.696,00	1,12
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	5.000		4.000	EUR 29,985	149.925,00	1,41
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	5.600		2.400	EUR 50,370	282.072,00	2,66
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	2.100		1.000	EUR 84,960	178.416,00	1,68
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	2.300		1.100	GBP 108,000	288.568,77	2,72
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	850524		STK	8.400	15.400	7.000	GBP 22,970	224.149,63	2,11
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	5.700	500	1.800	GBP 35,195	233.052,39	2,19
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	4.900		4.100	GBP 35,305	200.969,45	1,89
GSK PLC Registered Shares LS -,25	940561		STK	13.000	1.000	4.500	GBP 17,656	266.644,98	2,51
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	34.000		23.000	GBP 5,356	211.552,04	1,99
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	A0MQ8X		STK	7.250		3.750	GBP 14,550	122.545,89	1,15
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	2.100		1.800	GBP 61,700	150.522,77	1,42
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	3.400	3.400		GBP 49,165	194.192,61	1,83
SSE PLC Shs LS-,50	881905		STK	10.000		4.500	GBP 16,160	187.732,34	1,77
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	3.800	250	3.850	GBP 37,210	164.263,48	1,55
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	7.000	5.000	8.000	NOK 224,100	151.877,04	1,43
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	16.000	16.000		SEK 95,570	142.733,00	1,34
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	863784		STK	9.000	500	4.000	SEK 156,800	131.725,96	1,24
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5		STK	13.000	13.000		SEK 116,500	141.368,32	1,33
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	11.000		5.000	SEK 158,380	162.620,70	1,53
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	950	25	775	CHF 318,550	302.350,38	2,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.521.058,09	99,05

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	103.156,15	0,97
Bankguthaben							EUR	103.156,15	0,97
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	103.156,15			% 100,000	103.156,15	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.810,31	0,05
Dividendenansprüche			EUR	5.810,31				5.810,31	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-8.434,17				-8.434,17	-0,08
Fondsvermögen							EUR	10.621.590,38	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	118,87	
Umlaufende Anteile							STK	89.352	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwarentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2022		
Australische Dollar	(AUD)	1,5203500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0009000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8608000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,3287500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,7131500	=	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					
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	914661	STK		105	
BEFESA S.A. Actions o.N.	A2H5Z1	STK		3.000	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858	STK		1.600	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK		3.900	
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	694642	STK	250	7.250	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK		24.000	
Entain PLC Registered Shares EO -,01	A1CWWN	STK		9.500	
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	860642	STK		2.900	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	A3DJQ8	STK	130	130	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01	STK		7.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602	STK		6.700	
Lucas Bols N.V. Aandelen op naam EO -,10	A14MCV	STK		14.500	
Majorel Group Luxembourg S.A. Actions Nom. EO 1	A3C3EP	STK	150	7.100	
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	A0LBTW	STK		25.000	
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1	A1JXTD	STK		65.000	
Nordic Paper Holding AB Namn-Aktier o.N.	A2QFQP	STK		47.500	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069	STK	500	12.500	
Puuko Oyj Registered Shares EO 1	A3CSVU	STK	25.000	25.000	
Ready International AB Namn-Aktier o.N.	A2QEQU	STK	4.000	90.000	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	881463	STK		4.800	
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	A2AD2Q	STK		11.000	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	870264	STK		80	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100	STK		3.700	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	502816	STK		13.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01	STK	7.000	7.000	
SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N.	A2TSL7	STK		8.250	
TI Fluid Systems PLC Registered Shares LS-,01	A2DLTK	STK		55.000	
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	A3C5QN	STK		24.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK		13.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU	STK		6.700	
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	A3DLE8	STK	4.000	4.000	
BHP Group Ltd. Reg.Sh.(Ent.t.Sh.Woods.Petr.)	A3DMQ3	STK	1.446	1.446	
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	A2N9WV	STK		15.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A3C9E3	STK	31.000	31.000	
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, STXE 50 PR.EUR)		EUR		4.376,43	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	118,87
Umlaufende Anteile	STK	89.352

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. Juli 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30008 [12] 07/2022 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