

A photograph of two young children playing in a forest stream. One child, wearing a light-colored shirt and yellow rain boots, is crouched on a mossy rock, reaching towards the water. The other child, wearing a red and white patterned jumpsuit, is standing on a mossy rock, looking down at the first child. The background shows a dense forest with trees and a stream flowing through it.

KSK Tübingen Invest Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.12.2021

LB≡BW Asset Management



Kreissparkasse
Tübingen

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.12.2021
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.12.2021
- 17 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** 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

The image shows two handwritten signatures in black ink. The signature on the left is 'Uwe Adamla' and the signature on the right is 'Dr. Dirk Franz'.

Uwe Adamla (Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz

The image shows a handwritten signature in black ink that reads 'Dr. Bernhard Scherer'.

Dr. Bernhard Scherer

KSK Tübingen Invest Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.12.2021

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	64.306.907,98	100,13
1. Aktien	22.107.289,90	34,42
USA	5.607.227,69	8,73
Bundesrep. Deutschland	4.930.174,00	7,68
Frankreich	3.703.534,00	5,77
Niederlande	2.369.881,40	3,69
Schweiz	1.591.423,19	2,48
Dänemark	928.130,06	1,45
Irland	768.420,65	1,20
Großbritannien	544.565,20	0,85
Spanien	492.351,20	0,77
Schweden	431.518,42	0,67
Norwegen	292.827,79	0,46
Canada	183.223,90	0,29
Andere Länder	264.012,40	0,41
2. Anleihen	34.988.372,32	54,48
Bundesrep. Deutschland	5.869.340,00	9,14
Frankreich	5.601.779,95	8,72
Spanien	4.329.465,00	6,74
Niederlande	2.917.702,00	4,54
Belgien	2.221.990,00	3,46
Italien	1.998.429,87	3,11
Irland	1.847.617,50	2,88
Portugal	1.473.000,00	2,29
Island	1.466.250,00	2,28
Canada	1.301.115,00	2,03
Großbritannien	1.115.190,00	1,74
Neuseeland	986.940,00	1,54
Schweden	876.030,00	1,36
Finnland	710.425,00	1,11
Andere Länder	2.273.098,00	3,53
3. Derivate	-86.510,00	-0,13
4. Bankguthaben	7.190.540,32	11,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	107.215,44	0,17
II. Verbindlichkeiten	-80.707,83	-0,13
III. Fondsvermögen	64.226.200,15	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								EUR	57.095.662,22	88,90
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	55.390.327,22	86,24
Aktien										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	500	700	200	CHF	745,200	359.878,30	0,56
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 21,20	891169		STK	400	200	100	CHF	889,500	343.651,91	0,54
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	8.000	1.400	2.500	CHF	25,460	196.725,74	0,31
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	2.000	400	700	CHF	357,800	691.167,24	1,08
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	1.300	200	400	DKK	1.151,000	201.214,31	0,31
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	2.000	3.500	1.500	DKK	735,000	197.677,62	0,31
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	3.000	3.100	1.000	DKK	835,200	336.939,49	0,52
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	500	100	100	DKK	2.860,000	192.298,64	0,30
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	600	1.800	1.200	EUR	253,200	151.920,00	0,24
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	32.100	5.700	10.200	EUR	4,407	141.464,70	0,22
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.200	200	400	EUR	153,680	184.416,00	0,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.700	2.100	1.200	EUR	207,650	353.005,00	0,55
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	2.100	700	3.400	EUR	59,640	125.244,00	0,20
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.100	200	300	EUR	710,400	781.440,00	1,22
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	3.900	700	1.200	EUR	40,630	158.457,00	0,25
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	3.000	3.000	3.000	EUR	60,670	182.010,00	0,28
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	36.800	6.500	11.700	EUR	2,414	88.835,20	0,14
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	1.800	2.400	600	EUR	215,700	388.260,00	0,60
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	3.200	600	1.000	EUR	46,960	150.272,00	0,23
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	6.000	6.800	800	EUR	52,700	316.200,00	0,49
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	1.900	1.200	9.200	EUR	56,540	107.426,00	0,17
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	12.800	2.300	4.100	EUR	21,740	278.272,00	0,43
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	6.400	1.100	2.000	EUR	15,560	99.584,00	0,16
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	3.200	600	1.000	EUR	59,180	189.376,00	0,29
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	1.700	300	600	EUR	167,150	284.155,00	0,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	3.000	1.100	8.800	EUR	40,760	122.280,00	0,19
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	52.600	9.300	16.700	EUR	2,274	119.612,40	0,19
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	1.900	300	600	EUR	76,000	144.400,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	400	500	100	EUR 707,800	283.120,00	0,44
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	1.700	300	500	EUR 96,480	164.016,00	0,26
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	2.000	700	3.200	EUR 86,900	173.800,00	0,27
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	166.800	29.400	53.000	EUR 2,739	456.865,20	0,71
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	1.100	200	400	EUR 198,400	218.240,00	0,34
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	10.100	5.700	3.200	EUR 33,005	333.350,50	0,52
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	10.500	13.500	3.000	EUR 54,500	572.250,00	0,89
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	3.000	800	900	EUR 227,000	681.000,00	1,06
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	2.300	1.100	700	EUR 260,500	599.150,00	0,93
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	A2N6LV		STK	4.400	800	1.400	EUR 37,660	165.704,00	0,26
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168		STK	4.200	700	1.300	EUR 85,450	358.890,00	0,56
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.100	1.100	300	EUR 419,800	461.780,00	0,72
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	2.800	3.700	900	EUR 107,500	301.000,00	0,47
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	800	100	200	EUR 172,840	138.272,00	0,22
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.400	1.400		EUR 152,680	213.752,00	0,33
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	8.000	1.400	2.500	EUR 65,820	526.560,00	0,82
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	4.800	800	1.500	EUR 48,360	232.128,00	0,36
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	A2DKAC		STK	1.500	400	1.300	EUR 214,200	321.300,00	0,50
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	6.400	2.300	10.500	EUR 43,760	280.064,00	0,44
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	3.000	500	1.000	EUR 130,300	390.900,00	0,61
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	950	950		EUR 395,400	375.630,00	0,58
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	1.700	600	7.100	EUR 47,245	80.316,50	0,13
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	4.200	700	1.300	EUR 91,980	386.316,00	0,60
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR		STK	2.900	500	900	EUR 48,840	141.636,00	0,22
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	5.600	2.700	1.100	GBP 69,600	464.248,70	0,72
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	A1J5TM		STK	9.183	1.600	2.900	NOK 222,000	204.298,78	0,32
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	1.400	500	2.100	NOK 631,000	88.529,01	0,14
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	19.300	3.400	6.100	SEK 229,200	431.518,42	0,67
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	2.000	2.600	600	USD 141,000	248.874,77	0,39
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	500	100	100	USD 570,320	251.663,58	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	2.200	800	3.700	USD 145,099	281.720,77	0,44
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	500	100	200	USD 303,890	134.096,73	0,21
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	1.100	200	300	USD 188,030	182.537,29	0,28
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	900	1.000	100	USD 467,150	371.048,45	0,58
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	350	450	100	USD 913,760	282.248,70	0,44
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292		STK	2.900	400		USD 71,590	183.223,90	0,29
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	1.700	2.300	600	USD 130,680	196.060,37	0,31
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	5.400	5.400		USD 81,000	386.020,65	0,60
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	3.800	5.000	1.200	USD 77,140	258.699,14	0,40
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	2.700	1.100	700	USD 339,380	808.689,44	1,26
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	400	100	100	USD 294,730	104.043,77	0,16
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	600	2.300	2.200	USD 295,840	156.653,48	0,24
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	8.000	1.400	2.500	USD 67,601	477.278,97	0,74
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9		STK	3.400	2.000	500	USD 90,140	270.475,69	0,42
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	1.100	200	300	USD 162,770	158.015,18	0,25
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.600	1.100	400	USD 470,480	664.343,84	1,03
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	800	300	1.300	USD 255,330	180.270,06	0,28
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	1.900	2.500	600	USD 93,240	156.346,31	0,24
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	2.900	2.100	900	USD 165,730	424.161,15	0,66
Verzinsliche Wertpapiere									
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 2021(29)	A3KWNV		EUR	300	300		% 99,050	297.150,00	0,46
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	A289Q8		EUR	300	100		% 98,939	296.817,00	0,46
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH		EUR	500			% 101,530	507.650,00	0,79
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	200			% 108,101	216.202,00	0,34
0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	A195RT		EUR	300	100		% 101,348	304.044,00	0,47
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	1.000	300		% 98,694	986.940,00	1,54
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	A19ZB1		EUR	300			% 101,970	305.910,00	0,48
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	300			% 98,400	295.200,00	0,46
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	A2R4YX		EUR	500	200		% 100,740	503.700,00	0,78
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	300	100		% 102,817	308.451,00	0,48

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V		EUR	500	500	%	99,456	497.280,00	0,77
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	300	100	%	103,520	310.560,00	0,48
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	A3KU4Z		EUR	200	200	%	99,320	198.640,00	0,31
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ		EUR	1.500	1.500	%	100,752	1.511.280,00	2,35
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R		EUR	300	100	%	101,250	303.750,00	0,47
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	A28RTP		EUR	300	300	%	101,390	304.170,00	0,47
0,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32)	PB1LCV		EUR	200		%	96,590	193.180,00	0,30
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	300	100	%	105,630	316.890,00	0,49
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	200		%	101,790	203.580,00	0,32
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070		EUR	1.500	700	%	102,846	1.542.690,00	2,40
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KNEU		EUR	200		%	99,398	198.796,00	0,31
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	300		%	97,280	291.840,00	0,45
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	A2R760		EUR	300	100	%	101,165	303.495,00	0,47
1,0000 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	A2R17M		EUR	300	100	%	102,558	307.674,00	0,48
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	CB0HRY		EUR	300	100	%	99,530	298.590,00	0,46
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG		EUR	300		%	101,327	303.981,00	0,47
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447		EUR	500	200	%	97,610	488.050,00	0,76
0,9970 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 2016(24)	A186YT		EUR	500	200	%	103,795	518.975,00	0,81
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE		EUR	300	100	%	100,511	301.533,00	0,47
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU		EUR	500	500	%	99,180	495.900,00	0,77
0,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Pref.MTN 2020(27)	A2855X		EUR	300	100	%	97,793	293.379,00	0,46
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	200		%	99,950	199.900,00	0,31
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	300		%	102,160	306.480,00	0,48
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.R.A154 v.21(26)	DK0YUJ		EUR	500	500	%	100,120	500.600,00	0,78
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	SCB002		EUR	500	200	%	98,800	494.000,00	0,77
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	A289XD		EUR	300	100	%	101,195	303.585,00	0,47
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	300		%	102,693	308.079,00	0,48
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB		EUR	200	200	%	98,770	197.540,00	0,31
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A2853V		EUR	300	300	%	98,992	296.976,00	0,46
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KLHQ		EUR	300		%	95,678	287.034,00	0,45

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	300	300	%	97,590	292.770,00	0,46
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG		EUR	200		%	105,650	211.300,00	0,33
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	A3KV4N		EUR	500	500	%	99,768	498.840,00	0,78
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	300	100	%	103,540	310.620,00	0,48
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	700	700	%	99,690	697.830,00	1,09
0,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2016(26)	A1851S		EUR	500	200	%	101,724	508.620,00	0,79
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2SA6U		EUR	300	100	%	101,880	305.640,00	0,48
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300		%	94,127	282.381,00	0,44
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33		EUR	1.500	800	%	102,192	1.532.872,50	2,39
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	1.500	800	%	97,750	1.466.250,00	2,28
0,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	300	100	%	96,704	290.112,19	0,45
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	300	100	%	103,160	309.480,00	0,48
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	300		%	105,215	315.645,00	0,49
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L		EUR	300		%	99,500	298.500,00	0,46
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/25)	A28VAM		EUR	300	100	%	104,010	312.030,00	0,49
0,7500 % La Banque Postale EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	A3KSZD		EUR	200		%	98,020	196.040,00	0,31
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	200		%	96,335	192.670,00	0,30
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	300	100	%	110,340	331.020,00	0,52
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300		%	99,280	297.840,00	0,46
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	300		%	104,495	313.485,00	0,49
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(31)	A3KNMS		EUR	200		%	99,700	199.400,00	0,31
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	A282GE		EUR	200		%	98,170	196.340,00	0,31
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX		EUR	300	100	%	99,449	298.345,95	0,46
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	A3KPH6		EUR	1.500	900	%	98,200	1.473.000,00	2,29
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	300	100	%	101,150	303.450,00	0,47
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	300	100	%	99,430	298.290,00	0,46
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN		EUR	300	300	%	100,215	300.645,00	0,47
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	1.500	800	%	106,620	1.599.300,00	2,49
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	A2RWEY		EUR	300		%	105,210	315.630,00	0,49
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28TMG		EUR	300	100	%	99,050	297.150,00	0,46

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	A3KRYC		EUR	300		%	99,470	298.410,00	0,46
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	300		%	98,682	296.046,68	0,46
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	300		%	101,665	304.995,00	0,47
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L		EUR	300		%	100,350	301.050,00	0,47
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	200		%	97,750	195.500,00	0,30
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	A3E5MH		EUR	200		%	98,600	197.200,00	0,31
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF		EUR	700	100	%	101,530	710.710,00	1,11
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	300		%	106,036	318.108,00	0,50
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	300		%	105,010	315.030,00	0,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.705.335,00	2,66
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A287Q8		EUR	300	100	%	96,150	288.450,00	0,45
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	300		%	102,560	307.680,00	0,48
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	300	100	%	98,960	296.880,00	0,46
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	A2R7DH		EUR	300		%	104,915	314.745,00	0,49
0,0100 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2020(27)	A28515		EUR	300	100	%	97,340	292.020,00	0,45
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	200		%	102,780	205.560,00	0,32
Summe Wertpapiervermögen							EUR	57.095.662,22	88,90

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-86.510,00	-0,13
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-114.750,00	-0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Euro STOXX 50 Future 18.03.22		185	EUR	Anzahl -100				-114.750,00	-0,18
Zins-Derivate							EUR	28.240,00	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Future 08.03.22		185	EUR	-1.300				28.240,00	0,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	7.190.540,32	11,20
Bankguthaben							EUR	7.190.540,32	11,20
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	5.605.591,84			% 100,000	5.605.591,84	8,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	513.623,30			% 100,000	69.069,27	0,11
			NOK	799.168,99			% 100,000	80.087,89	0,12
			SEK	18.410,97			% 100,000	1.795,99	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	653,47			% 100,000	631,16	0,00
			GBP	14.868,85			% 100,000	17.710,50	0,03
			USD	1.604.077,17			% 100,000	1.415.653,67	2,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	107.215,44	0,17
Zinsansprüche			EUR	104.057,16				104.057,16	0,16
Dividendenansprüche			EUR	3.158,28				3.158,28	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-80.707,83				-80.707,83	-0,13
Fondsvermögen							EUR	64.226.200,15	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	52,22	
Umlaufende Anteile							STK	1.229.913	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwarentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2021		
Schweizer Franken	(CHF)	1,0353500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4363500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8395500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,9786500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2511500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1331000	=	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					
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK	29.200	36.500	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964	STK	900	1.800	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK	65.000	65.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK		900	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK	600	4.500	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X	STK	800	5.900	
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	A0JEHV	STK	1.100	1.100	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P	STK	500	500	
Smartsheet Inc. Reg. Sh. Class A DL-,0001	A2JHJH	STK	4.500	4.500	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK		17.100	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM	STK	700	700	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6	STK		13.000	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738	STK		5.800	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B	STK	1.000	1.000	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P	STK	1.400	1.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2016(24)	A187HN	EUR		300	
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	A2RX8N	EUR		200	
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/31)	A3E5FR	EUR		200	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	901295	STK		600	
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, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			16.631,84
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			5.652,18
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DEUTSCHE POST AG NA O.N.)		EUR			10,72
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, KERING S.A. INH. EO 4)		EUR			39,44
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			171,38

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	52,22
Umlaufende Anteile	STK	1.229.913

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. Januar 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de