

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

Die Natur im Herzen.
Die Zukunft im Blick.



Passau legt an.

Inhalt

8	Vermögensübersicht zum 30.06.2022
9	Vermögensaufstellung zum 30.06.2022
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.

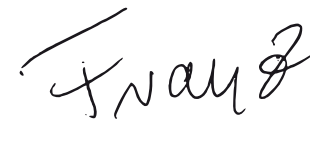
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Adamla (Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

Sparkasse Passau Drei-Flüsse Invest

Halbjahresbericht zum 30.06.2022

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	42.776.744,31	100,11
1. Aktien	19.623.779,51	45,93
USA	7.705.655,07	18,03
Frankreich	3.582.626,10	8,38
Bundesrep. Deutschland	2.173.756,50	5,09
Niederlande	1.663.180,60	3,89
Dänemark	901.751,45	2,11
Großbritannien	749.752,51	1,75
Schweiz	715.032,47	1,67
Japan	602.824,83	1,41
Irland	457.756,00	1,07
Spanien	454.904,00	1,06
Norwegen	402.440,49	0,94
Schweden	214.099,49	0,50
2. Anleihen	20.717.800,69	48,49
Frankreich	3.987.448,16	9,33
Bundesrep. Deutschland	3.475.766,78	8,13
Niederlande	2.937.634,68	6,87
Italien	1.328.922,50	3,11
Spanien	1.248.261,38	2,92
Großbritannien	1.218.389,42	2,85
Irland	1.132.097,36	2,65
Belgien	896.244,94	2,10
Island	702.944,00	1,65
Österreich	656.307,00	1,54
Schweden	576.948,12	1,35
Canada	547.242,67	1,28
Norwegen	465.218,46	1,09
Australien	452.934,79	1,06
Andere Länder	1.091.440,43	2,55
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	604.700,77	1,42
4. Derivate	-39.427,52	-0,09
5. Bankguthaben	1.792.382,75	4,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	77.508,11	0,18
II. Verbindlichkeiten	-46.855,51	-0,11
III. Fondsvermögen	42.729.888,80	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	40.946.280,97	95,83
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	39.495.630,41	92,43
Aktien									
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	13.800	6.200		CHF 21,020	289.815,17	0,68
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	1.400	700	500	CHF 304,000	425.217,30	1,00
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	1.900	800		DKK 808,400	206.539,23	0,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	4.400	1.900		DKK 787,200	465.758,10	1,09
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	2.300	1.500	2.600	DKK 741,900	229.454,12	0,54
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	800	400		EUR 168,760	135.008,00	0,32
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	2.530	1.330		EUR 128,120	324.143,60	0,76
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.500	700		EUR 455,850	683.775,00	1,60
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	10.800	10.800		EUR 29,360	317.088,00	0,74
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	2.500	1.100		EUR 163,450	408.625,00	0,96
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	3.200	3.200		EUR 66,500	212.800,00	0,50
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	5.900	2.700		EUR 33,000	194.700,00	0,46
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	10.700	4.700		EUR 35,115	375.730,50	0,88
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	9.100	6.650		EUR 35,740	325.234,00	0,76
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	20.200	8.900		EUR 22,520	454.904,00	1,06
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	12.100	5.600		EUR 17,475	211.447,50	0,49
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	5.300	2.400		EUR 41,500	219.950,00	0,51
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	13.300	10.700		EUR 23,090	307.097,00	0,72
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	600	300		EUR 490,100	294.060,00	0,69
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	2.900	1.300		EUR 54,420	157.818,00	0,37
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	124.100	95.900	114.500	EUR 3,401	422.064,10	0,99
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	1.900	800		EUR 137,100	260.490,00	0,61
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	5.000	7.500	10.500	EUR 34,180	170.900,00	0,40
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	17.600	17.600		EUR 11,220	197.472,00	0,46
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.400	800		EUR 329,300	461.020,00	1,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	1.600	800		EUR 112,900	180.640,00	0,42
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	3.800	2.800	5.900	EUR 48,490	184.262,00	0,43
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	8.200	3.700		EUR 32,080	263.056,00	0,62
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	9.900	4.400		EUR 29,985	296.851,50	0,69
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	2.400	1.700	1.100	EUR 103,850	249.240,00	0,58
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	1.550	700		EUR 293,300	454.615,00	1,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	7.200	9.600	3.750	EUR 43,320	311.904,00	0,73
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	6.700	3.000		EUR 84,960	569.232,00	1,33
GSK PLC Registered Shares LS -,25	940561		STK	10.000	10.000		GBP 17,656	205.111,52	0,48

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
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	9.000	9.000		GBP 22,260	232.736,99	0,54
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026		STK	13.900	13.900		JPY 3.610,000	353.299,47	0,83
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	800	800		JPY 44.300,000	249.525,36	0,58
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	A1J5TM		STK	15.456	7.000		NOK 160,200	239.724,19	0,56
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	A3DHA0		STK	9.200	9.200		NOK 182,680	162.716,30	0,38
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	24.000	24.000		SEK 95,570	214.099,49	0,50
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	4.050	2.550		USD 108,650	420.902,48	0,99
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	600	600	500	USD 365,990	210.047,35	0,49
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	7.500	5.500		USD 76,470	548.591,52	1,28
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.400	1.900		USD 240,480	552.060,84	1,29
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	1.800	800		USD 148,770	256.144,24	0,60
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	7.700	7.700		USD 20,960	154.375,63	0,36
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	9.000	9.000		USD 37,270	320.847,48	0,75
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	3.300	1.500		USD 95,090	300.154,96	0,70
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	1.000	400		USD 482,580	461.600,27	1,08
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204		STK	15.700	15.700		USD 10,720	160.987,13	0,38
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	5.100	2.300		USD 91,170	444.752,98	1,04
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	2.400	1.100	500	USD 256,909	589.776,27	1,38
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	700	700		USD 271,970	182.102,44	0,43
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	900	400		USD 227,290	195.667,89	0,46
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	2.100	1.300		USD 151,640	304.599,93	0,71
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	7.200	3.200	3.100	USD 50,310	346.484,29	0,81
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	4.700	4.700		USD 69,870	314.112,58	0,74
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9		STK	4.500	5.600	4.400	USD 74,310	319.857,48	0,75
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	3.800	2.800		USD 143,790	522.647,66	1,22
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM		STK	1.800	1.800		USD 273,400	470.725,52	1,10
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	4.300	1.900		USD 152,980	629.216,13	1,47
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	A289Q8		EUR	200			% 86,491	172.982,36	0,40
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH		EUR	300		200	% 94,858	284.574,00	0,67
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	200			% 87,542	175.084,93	0,41

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	
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	A3K3L0		EUR	200	200	%	91,259	182.518,00	0,43	
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	500		500	%	86,586	432.927,74	1,01
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	A19ZB1		EUR	300			%	97,195	291.585,00	0,68
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	500			%	84,016	420.080,00	0,98
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Mortg.Cov.M.-T.Nts 2019(29)	A2R4YX		EUR	300			%	87,201	261.603,38	0,61
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V		EUR	300		200	%	89,772	269.316,67	0,63
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	200			%	93,969	187.937,00	0,44
0,0340 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2021(21/25)	A3KU4Z		EUR	200			%	92,800	185.600,00	0,43
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ		EUR	800		200	%	87,880	703.040,00	1,65
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	A28RTP		EUR	200			%	91,630	183.260,00	0,43
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	200			%	93,661	187.322,78	0,44
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	200		100	%	87,090	174.180,88	0,41
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	103070		EUR	1.000			%	90,578	905.781,94	2,12
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A3KNEU		EUR	200		100	%	88,210	176.420,00	0,41
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	200			%	83,631	167.262,47	0,39
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	300	400	100	%	93,062	279.184,68	0,65
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE		EUR	200			%	93,550	187.100,00	0,44
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU		EUR	300		200	%	89,551	268.653,00	0,63
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	200			%	84,899	169.798,00	0,40
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	300			%	96,090	288.270,00	0,67
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.R.A154 v.21(26)	DK0YUJ		EUR	300		200	%	93,180	279.540,00	0,65
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	SCB002		EUR	300			%	86,260	258.780,00	0,61
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	A289XD		EUR	200			%	94,130	188.260,00	0,44
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	300			%	96,370	289.110,00	0,68
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28S3V		EUR	300			%	82,038	246.114,00	0,58
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KLHQ		EUR	300			%	77,440	232.319,11	0,54
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43		EUR	300			%	81,482	244.446,19	0,57
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG		EUR	200			%	92,189	184.378,05	0,43
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	A3KV4N		EUR	300		200	%	92,642	277.926,00	0,65
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	200			%	94,439	188.878,48	0,44

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	
0,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.22(22/25)	A3MQS8		EUR	200	200	%	95,997	191.994,00	0,45	
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	300		400	%	88,420	265.260,00	0,62
0,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2016(26)	A1851S		EUR	200			%	94,144	188.288,00	0,44
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300			%	73,159	219.477,00	0,51
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33		EUR	800		200	%	94,603	756.821,29	1,77
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	800		200	%	87,868	702.944,00	1,65
0,0000 % Italgas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	300	100		%	83,063	249.187,50	0,58
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	200			%	90,298	180.595,67	0,42
1,3750 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/25)	A28VAM		EUR	200			%	98,400	196.800,00	0,46
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	A19Z03		EUR	200	100		%	89,676	179.352,45	0,42
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	200			%	82,592	165.183,79	0,39
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	300	100		%	89,885	269.655,00	0,63
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300			%	81,278	243.834,39	0,57
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	A2R686		EUR	200	100		%	79,499	158.998,87	0,37
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	200	100		%	91,572	183.143,69	0,43
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	300	300		%	97,570	292.710,00	0,69
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	A2R0G8		EUR	100			%	93,356	93.355,59	0,22
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK		EUR	100			%	74,535	74.535,42	0,17
0,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	A282GE		EUR	200			%	83,129	166.257,60	0,39
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KTCX		EUR	200			%	90,852	181.703,14	0,43
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	A1HL4H		EUR	100			%	101,832	101.832,00	0,24
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	200			%	89,569	179.138,00	0,42
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	200			%	82,650	165.300,00	0,39
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374		EUR	300	300		%	96,468	289.402,50	0,68
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN		EUR	300			%	92,573	277.719,25	0,65
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A2RU3N		EUR	200	100		%	96,602	193.204,94	0,45
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	800		200	%	100,940	807.520,00	1,89
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	A2R7DW		EUR	200			%	83,930	167.860,00	0,39
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	A2RWEY		EUR	200	100		%	98,640	197.280,00	0,46
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	A2RY3G		EUR	200	100		%	95,500	191.000,00	0,45

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
0,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28TMG		EUR	200			% 88,054	176.108,46	0,41
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	A19FPC		EUR	100	100	100	% 98,515	98.515,01	0,23
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	200			% 92,569	185.138,00	0,43
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y		EUR	300	300		% 95,821	287.463,18	0,67
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(22/Und.)	A3K11Y		EUR	300	300		% 74,750	224.250,00	0,52
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	300			% 83,480	250.440,00	0,59
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	A3K5WE		EUR	200	200		% 97,211	194.422,00	0,46
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	200	200		% 90,425	180.850,00	0,42
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A2832T		EUR	200	100		% 86,231	172.461,84	0,40
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L		EUR	300			% 81,686	245.057,69	0,57
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	200			% 84,258	168.515,20	0,39
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	A3E5MH		EUR	200			% 76,900	153.800,00	0,36
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	200			% 96,115	192.230,00	0,45
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	300			% 87,770	263.310,00	0,62
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	1.900	1.900		CHF 318,550	604.700,77	1,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.450.650,56	3,39
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A287Q8		EUR	200			% 80,344	160.688,00	0,38
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	200	200		% 95,162	190.324,00	0,45
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	200			% 95,665	191.330,00	0,45
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	100			% 91,899	91.899,46	0,22
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	100	100		% 102,733	102.732,92	0,24
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR		EUR	200			% 82,325	164.650,00	0,39
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	200			% 98,462	196.923,10	0,46
1,5000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2019(19/27)	A2R7DH		EUR	200		100	% 89,176	178.352,97	0,42
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	200			% 86,875	173.750,11	0,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	40.946.280,97	95,83

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
Derivate							EUR	-39.427,52	-0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-42.377,52	-0,10
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put Koninklijke Philips NV 20 15.07.22 K100		185	STK	-23.000			EUR 0,520	-11.960,00	-0,03
Call Advanced Micro Devices Inc 92 15.07.22		361	STK	-5.000			USD 0,240	-1.147,83	0,00
Call ON Semiconductor Corp 65 19.08.22		361	STK	-7.200			USD 0,750	-5.165,24	-0,01
Call SolarEdge Technologies Inc 330 19.08.22		361	STK	-1.800			USD 11,000	-18.939,21	-0,04
Put Adobe Inc 360 15.07.22		361	STK	-600			USD 9,000	-5.165,24	-0,01
Zins-Derivate							EUR	2.950,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Euro Bund Future 08.09.22		185	EUR	-100				2.950,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.792.382,75	4,19
Bankguthaben							EUR	1.792.382,75	4,19
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	735.708,00			% 100,000	735.708,00	1,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	810.003,00			% 100,000	108.920,41	0,25
			NOK	29.819,91			% 100,000	2.887,08	0,01
			SEK	26.513,05			% 100,000	2.474,81	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	12.219,21			% 100,000	12.208,22	0,03
			GBP	8.577,52			% 100,000	9.964,59	0,02
			JPY	1.107.836,00			% 100,000	7.800,03	0,02
			USD	953.889,08			% 100,000	912.419,61	2,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	77.508,11	0,18
Zinsansprüche			EUR	72.492,38				72.492,38	0,17
Dividendenansprüche			EUR	5.015,73				5.015,73	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-46.855,51				-46.855,51	-0,11
Fondsvermögen							EUR	42.729.888,80	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	44,97	
Umlaufende Anteile							STK	950.085	

*) 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		
Schweizer Franken	(CHF)	1,0009000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4366500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8608000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	142,0296500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,3287500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,7131500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0454500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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	6.200	6.200	
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0	STK	1.600	3.500	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU	STK	6.900	23.600	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK	100	500	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA	STK	3.200	7.200	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888	STK	800	2.500	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602	STK		9.300	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK	1.900	4.300	
NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	A2N6LV	STK		4.100	
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168	STK	2.400	6.100	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	1.900	4.100	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	889488	STK	300	800	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V	STK	200	950	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	891169	STK		160	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK	200	1.300	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	A2DKAC	STK	800	1.800	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	A3DJQZ	STK	1.645	1.645	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR	STK	2.400	5.100	

Verzinsliche Wertpapiere

0,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	A195RT	EUR		300	
1,0000 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	A2R17M	EUR	100	300	
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG	EUR		300	
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447	EUR		500	
0,9970 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 2016(24)	A186YT	EUR		500	
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB	EUR		200	
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdb. 17(27)	A19JLP	EUR		200	
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY	EUR		100	
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L	EUR		200	
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W	EUR		1.000	
0,6250 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(31/31)	A3KTBK	EUR	300	300	
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	A3KRYC	EUR		300	
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9	EUR		300	
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF	EUR		600	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2LJLU	STK	6.000	6.000	
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	A3DLE8	STK	6.000	6.000	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	872535	STK	4.600	6.000	

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)	EUR	6.823,49
--	-----	----------

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
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)					4.876,06
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ADOBE INC., ON SEMICON. DL-,01, SOLAREGE TECHN. DL-,0001)					13,58
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, CONTINENTAL AG O.N., NVIDIA CORP. DL-,001, SALESFORCE INC. DL-,001, SERVICENOW INC. DL-,001, SOLAREGE TECHN. DL-,0001)					72,11
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					41,64
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					128,02

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	44,97
Umlaufende Anteile	STK	950.085

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

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