

Sparkasse Trier Saar-Mosel Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

LB≡BW Asset Management



Weil's um mehr als Geld geht

Sparkasse
Trier

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2022
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2022
- 16 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 17 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 'U. 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 'B. Scherer'.

Dr. Bernhard Scherer

Sparkasse Trier Saar-Mosel Nachhaltigkeit

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	53.082.358,95	104,44
1. Aktien	12.440.949,51	24,48
USA	3.463.533,77	6,81
Bundesrep. Deutschland	2.466.002,70	4,85
Frankreich	1.986.774,50	3,91
Niederlande	1.199.549,40	2,36
Großbritannien	748.646,19	1,47
Dänemark	505.028,60	0,99
Schweiz	473.995,51	0,93
Schweden	424.691,28	0,84
Irland	353.287,28	0,70
Japan	274.895,06	0,54
Spanien	239.064,00	0,47
Andere Länder	305.481,22	0,60
2. Anleihen	30.784.796,75	60,57
Frankreich	5.243.105,27	10,32
Bundesrep. Deutschland	4.017.749,00	7,90
Italien	2.647.594,53	5,21
Spanien	2.629.845,50	5,17
Belgien	2.445.760,33	4,81
Niederlande	2.240.294,57	4,41
Canada	1.451.270,00	2,86
Portugal	1.445.455,00	2,84
Großbritannien	1.325.287,39	2,61
Irland	1.294.318,50	2,55
Australien	1.275.575,00	2,51
Neuseeland	922.820,00	1,82
Island	921.400,00	1,81
Österreich	823.269,50	1,62
Andere Länder	2.101.052,16	4,14
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	393.685,91	0,77
4. Derivate	-34.745,00	-0,07
5. Bankguthaben	9.367.665,69	18,43
6. Sonstige Vermögensgegenstände	130.006,09	0,26
II. Verbindlichkeiten	-2.256.017,94	-4,44
III. Fondsvermögen	50.826.341,01	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	43.619.432,17	85,82
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.119.316,67	82,87
Aktien									
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	4.400	4.400		CHF 23,400	100.556,69	0,20
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484		STK	600	600		CHF 387,600	227.131,56	0,45
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M		STK	1.700	1.700		CHF 88,120	146.307,26	0,29
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	800	800		DKK 1.024,500	110.184,25	0,22
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	1.100	1.100		DKK 748,900	110.747,53	0,22
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	1.700	1.700		DKK 849,200	194.078,07	0,38
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	300	300		DKK 2.232,000	90.018,75	0,18
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	300	300		EUR 211,900	63.570,00	0,13
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	17.900	17.900		EUR 4,802	85.955,80	0,17
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	600	600		EUR 158,920	95.352,00	0,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	900	900		EUR 216,550	194.895,00	0,38
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK		STK	2.900	2.900		EUR 21,270	61.683,00	0,12
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	1.200	1.200		EUR 59,180	71.016,00	0,14
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	800	800		EUR 610,000	488.000,00	0,96
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	2.100	2.100		EUR 42,230	88.683,00	0,17
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	1.700	1.700		EUR 51,930	88.281,00	0,17
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	4.700	4.700		EUR 31,630	148.661,00	0,29
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	1.100	1.100		EUR 202,500	222.750,00	0,44
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	22.600	22.600		EUR 6,927	156.550,20	0,31
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	1.800	1.800		EUR 36,350	65.430,00	0,13
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	3.400	3.400		EUR 44,715	152.031,00	0,30
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	7.600	7.600		EUR 43,550	330.980,00	0,65
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	7.200	7.200		EUR 23,340	168.048,00	0,33
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	3.700	3.700		EUR 19,010	70.337,00	0,14
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	1.800	1.800		EUR 50,500	90.900,00	0,18
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	900	900		EUR 154,350	138.915,00	0,27
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	6.100	6.100		EUR 30,985	189.008,50	0,37
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	29.300	29.300		EUR 2,084	61.046,55	0,12
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	1.100	1.100		EUR 65,380	71.918,00	0,14
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	200	200		EUR 575,700	115.140,00	0,23
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	900	900		EUR 60,000	54.000,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	93.200	93.200		EUR 3,143	292.927,60	0,58
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	600	600		EUR 162,500	97.500,00	0,19
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	5.800	6.200	400	EUR 39,890	231.362,00	0,46
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	1.700	1.700		EUR 189,850	322.745,00	0,63
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	1.200	1.200		EUR 243,000	291.600,00	0,57
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	676168		STK	1.500	1.500		EUR 85,050	127.575,00	0,25
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	800	800		EUR 363,850	291.080,00	0,57
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	1.500	1.500		EUR 77,440	116.160,00	0,23
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	500	500		EUR 152,160	76.080,00	0,15
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	1.500	1.500		EUR 56,240	84.360,00	0,17
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	2.600	2.600		EUR 40,450	105.170,00	0,21
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	A2DKAC		STK	900	900		EUR 171,100	153.990,00	0,30
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	3.700	3.700		EUR 39,590	146.483,00	0,29
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	1.200	1.600	400	EUR 108,850	130.620,00	0,26
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	500	500		EUR 346,300	173.150,00	0,34
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	2.900	2.900		EUR 40,945	118.740,50	0,23
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	2.300	2.300		EUR 92,990	213.877,00	0,42
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR		STK	1.700	1.700		EUR 39,485	67.124,50	0,13
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	34.200	34.200		GBP 5,254	212.634,52	0,42
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	3.200	3.200		GBP 79,660	301.653,16	0,59
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	4.100	4.100		GBP 23,830	115.618,01	0,23
Nomura Research Institute Ltd. Registered Shares o.N.	630026		STK	4.200	4.200		JPY 4.020,000	125.022,31	0,25
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	320	320		JPY 63.250,000	149.872,75	0,29
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	1.800	1.800		NOK 451,300	83.496,76	0,16
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU		STK	6.900	6.900		SEK 491,700	327.191,46	0,64
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	5.000	5.000		SEK 202,200	97.499,82	0,19
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	1.100	1.100		USD 118,360	117.014,34	0,23
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	1.200	1.200		USD 109,360	117.945,45	0,23
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	1.500	1.500		USD 249,910	336.911,88	0,66
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	600	600		USD 165,530	89.262,57	0,18
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	500	500		USD 491,220	220.743,27	0,43
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	3.700	3.700		USD 23,630	78.579,07	0,15
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	300	300		USD 764,170	206.040,53	0,41
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	798292		STK	1.200	1.200		USD 82,540	89.019,91	0,18
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	2.800	2.800		USD 53,400	134.381,88	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	900	900		USD 117,720	95.221,32	0,19
Goodyear Tire & Rubber Co.,The Registered Shares o.N.	851204		STK	6.400	6.400		USD 14,280	82.139,04	0,16
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	3.100	3.100		USD 65,570	182.687,28	0,36
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	2.100	2.100		USD 82,050	154.860,02	0,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	1.200	1.200		USD 308,950	333.204,51	0,66
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	500	500		USD 337,410	151.624,50	0,30
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	300	300		USD 272,746	73.539,59	0,14
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	2.600	2.600		USD 62,550	146.164,56	0,29
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9		STK	2.900	2.900		USD 91,500	238.484,70	0,47
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	600	600		USD 152,800	82.397,88	0,16
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	900	900		USD 410,180	331.786,28	0,65
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM		STK	500	500		USD 322,520	144.933,27	0,29
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	1.100	1.100		USD 87,120	86.129,51	0,17
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	1.700	1.700		USD 158,500	242.169,60	0,48

Verzinsliche Wertpapiere

0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E		EUR	500	500		% 99,525	497.625,00	0,98
0,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(24)	A189S3		EUR	500	500		% 99,890	499.450,00	0,98
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A184BH		EUR	500	500		% 97,712	488.559,53	0,96
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	300	300		% 99,054	297.162,92	0,58
1,5000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	A3K3L0		EUR	300	300		% 99,741	299.222,65	0,59
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	A195RS		EUR	300	300		% 101,266	303.798,11	0,60
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	1.000	1.000		% 92,282	922.820,00	1,82
0,5000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2018(25)	A19ZB1		EUR	500	500		% 99,009	495.045,00	0,97
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	100	100		% 90,938	90.938,00	0,18
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias 17(24)	A19GL2		EUR	500	500		% 100,471	502.355,00	0,99
0,0100 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(27)	A3KZ6V		EUR	500	500		% 93,874	469.370,00	0,92
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	300	300		% 99,252	297.756,00	0,59
0,1000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	A28SFQ		EUR	1.000	1.000		% 94,551	945.510,33	1,86
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	A19U5T		EUR	1.000	1.000		% 101,210	1.012.100,00	1,99
0,3750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R76R		EUR	300	300		% 95,678	287.034,00	0,56

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	BP459C		EUR	500	500	%	98,652	493.260,00	0,97
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	300	300	%	95,530	286.590,39	0,56
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110237		EUR	1.000	1.000	%	101,090	1.010.900,00	1,99
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	110247		EUR	1.000	1.000	%	96,590	965.900,00	1,90
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18XK5		EUR	500	500	%	100,959	504.795,00	0,99
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19FWG		EUR	500	500	%	99,525	497.625,00	0,98
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	500	500	%	97,660	488.300,00	0,96
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	A2YPAE		EUR	300	300	%	96,977	290.931,00	0,57
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1		EUR	300	300	%	93,130	279.389,01	0,55
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9		EUR	500	500	%	98,110	490.550,00	0,97
1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)	A2G8S7		EUR	300	300	%	99,700	299.100,00	0,59
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	500	500	%	98,880	494.400,00	0,97
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB		EUR	300	300	%	93,352	280.054,53	0,55
0,5000 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28S3V		EUR	300	300	%	89,362	268.086,00	0,53
1,1250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	A3E44V		EUR	300	300	%	99,935	299.805,00	0,59
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	500	500	%	93,280	466.400,00	0,92
3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2014(24)	A1ZC67		EUR	1.000	1.000	%	104,873	1.048.730,00	2,06
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)	A1Z9GA		EUR	500	500	%	100,950	504.750,00	0,99
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR		EUR	300	300	%	85,004	255.012,00	0,50
0,2000 % Irland EO-Treasury Bonds 2020(27)	A28V33		EUR	1.000	1.000	%	98,100	981.000,00	1,93
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX		EUR	1.000	1.000	%	92,140	921.400,00	1,81
0,0000 % Italgas S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	300	300	%	90,049	270.147,00	0,53
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28W3X		EUR	300	300	%	96,879	290.635,60	0,57
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	300	300	%	99,825	299.475,00	0,59
0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A186SF		EUR	300	300	%	97,900	293.700,00	0,58
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	300	300	%	89,659	268.977,00	0,53
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	300	300	%	102,627	307.879,50	0,61
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR		EUR	300	300	%	90,840	272.520,00	0,54
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	500	500	%	99,458	497.290,00	0,98
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQT		EUR	300	300	%	100,196	300.588,25	0,59

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	1.000	1.000	%	94,310	943.100,00	1,86
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E		EUR	300	300	%	95,642	286.927,39	0,56
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	300	300	%	90,910	272.730,00	0,54
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	1.000	1.000	%	98,190	981.900,00	1,93
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	A28R4R		EUR	500	500	%	95,180	475.900,00	0,94
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2RWFV		EUR	200	200	%	100,860	201.720,00	0,40
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2021(26)	A3KZKN		EUR	500	500	%	95,614	478.070,00	0,94
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	A1ZVCP		EUR	1.000	1.000	%	103,670	1.036.700,00	2,04
1,0000 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/25)	A19FLC		EUR	300	300	%	99,960	299.880,00	0,59
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5		EUR	300	300	%	101,230	303.690,00	0,60
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A285RF		EUR	300	300	%	87,822	263.465,63	0,52
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN		EUR	300	300	%	88,422	265.265,53	0,52
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75		EUR	300	300	%	96,923	290.769,00	0,57
0,6640 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/31)	A28R4L		EUR	300	300	%	91,202	273.606,88	0,54
0,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A285JA		EUR	300	300	%	92,060	276.180,00	0,54
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF		EUR	500	500	%	97,630	488.150,00	0,96
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	500	500	%	103,078	515.390,00	1,01
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	300	300	%	98,100	294.300,00	0,58
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	1.100	1.100	CHF	366,450	393.685,91	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.500.115,50	2,95
Verzinsliche Wertpapiere									
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	300	300	%	102,325	306.975,00	0,60
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K3U0		EUR	300	300	%	99,965	299.895,00	0,59
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE		EUR	300	300	%	96,759	290.277,00	0,57
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	300	300	%	104,440	313.318,50	0,62
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	300	300	%	96,550	289.650,00	0,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.619.432,17	85,82

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-34.745,00	-0,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-8.745,00	-0,02
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put Continental AG 62 14.04.22 K100		185	STK	-5.500			EUR 1,590	-8.745,00	-0,02
Aktienindex-Derivate							EUR	-26.000,00	-0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put Euro Stoxx 3650 14.04.22		185	Anzahl	-1250			EUR 20,800	-26.000,00	-0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.367.665,69	18,43
Bankguthaben							EUR	9.367.665,69	18,43
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	9.361.186,21		% 100,000		9.361.186,21	18,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			JPY	875.040,00		% 100,000		6.479,48	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	130.006,09	0,26
Zinsansprüche			EUR	126.227,38				126.227,38	0,25
Dividendenansprüche			EUR	3.778,71				3.778,71	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-2.216.220,22	-4,36
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	-1.175.962,16		% 100,000		-158.092,37	-0,31
			NOK	-267.033,89		% 100,000		-27.447,21	-0,05
			SEK	-3.622.735,67		% 100,000		-349.372,97	-0,69
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	-253.482,75		% 100,000		-247.565,92	-0,49
			GBP	-133.340,69		% 100,000		-157.790,30	-0,31
			USD	-1.419.687,38		% 100,000		-1.275.951,45	-2,51
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR	-39.797,72				-39.797,72	-0,08
Fondsvermögen							EUR	50.826.341,01	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	50,27	
Umlaufende Anteile							STK	1.011.104	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwarentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022		
Schweizer Franken	(CHF)	1,0239000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4384500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8450500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	135,0479000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7290000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3692500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1126500	=	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
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					
			EUR		122,93

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,27
Umlaufende Anteile	STK	1.011.104

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. April 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