

**LB≡BW Asset Management**

**W&W**

**Vermögensverwaltende Strategie**

**Halbjahresbericht zum 31.08.2023**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2023	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



# W&W Vermögensverwaltende Strategie

## Halbjahresbericht zum 31.08.2023

# Vermögensübersicht zum 31.08.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>64.418.458,81</b>	<b>100,94</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>5.892.642,13</b>	<b>9,23</b>
USA	1.947.625,01	3,05
Bundesrep. Deutschland	1.760.173,00	2,76
Schweiz	705.576,88	1,11
Niederlande	523.040,00	0,82
Frankreich	317.657,00	0,50
Schweden	285.098,24	0,45
Spanien	212.160,00	0,33
Italien	141.312,00	0,22
<b>2. Anleihen</b>	<b>11.245.029,57</b>	<b>17,62</b>
Österreich	2.487.980,00	3,90
USA	2.033.222,29	3,19
Slowakei	1.805.596,24	2,83
Frankreich	1.097.426,32	1,72
Estland	1.020.365,98	1,60
Slowenien	747.521,29	1,17
Großbritannien	738.074,00	1,16
Niederlande	347.712,00	0,54
Bundesrep. Deutschland	347.688,45	0,54
Norwegen	296.415,00	0,46
Australien	167.348,00	0,26
Canada	155.680,00	0,24
<b>3. Zertifikate</b>	<b>8.411.997,68</b>	<b>13,18</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>33.505.528,42</b>	<b>52,50</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>622.746,30</b>	<b>0,98</b>
<b>6. Geldmarktfonds</b>	<b>3.156.853,68</b>	<b>4,95</b>
<b>7. Bankguthaben</b>	<b>924.451,17</b>	<b>1,45</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>659.209,86</b>	<b>1,03</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-599.491,17</b>	<b>-0,94</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>63.818.967,64</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>59.055.197,80</b>	<b>92,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.168.735,09</b>	<b>36,30</b>
<b>Aktien</b>									
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	A1W5CV		STK	1.300			CHF 125,600	170.331,73	0,27
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT		STK	2.500	2.500		CHF 61,260	159.764,24	0,25
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	180			CHF 955,200	179.361,57	0,28
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH		STK	8.000	8.000		CHF 23,500	196.119,34	0,31
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	400		200	EUR 445,200	178.080,00	0,28
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	A2DJF1		STK	32.000	32.000		EUR 4,416	141.312,00	0,22
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	1.500		1.000	EUR 97,170	145.755,00	0,23
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	2.700	2.700		EUR 59,710	161.217,00	0,25
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	16.000	16.000		EUR 10,150	162.400,00	0,25
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	1.000			EUR 163,850	163.850,00	0,26
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	18.000	18.000		EUR 8,247	148.446,00	0,23
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	8.000	8.000		EUR 19,742	157.936,00	0,25
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	6.000			EUR 35,360	212.160,00	0,33
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	5.000			EUR 33,015	165.075,00	0,26
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	13.000	13.000		EUR 13,100	170.300,00	0,27
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111		STK	2.300			EUR 66,600	153.180,00	0,24
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	200			EUR 782,200	156.440,00	0,25
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	2.500			EUR 67,540	168.850,00	0,26
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	1.000	1.000		EUR 166,000	166.000,00	0,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.300			EUR 138,880	180.544,00	0,28
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	4.000			EUR 43,665	174.660,00	0,27
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	6.700			EUR 22,110	148.137,00	0,23
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	A3D69V		STK	5.000	5.000		SEK 291,550	122.659,77	0,19
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	906997		STK	16.500	5.500		SEK 117,000	162.438,47	0,25
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	A0Q4K4		STK	703	703		USD 91,970	59.570,56	0,09
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	982516		STK	605	237	178	USD 68,820	38.361,91	0,06
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	737	216	513	USD 105,080	71.353,90	0,11
Alaska Air Group Inc. Registered Shares DL 1	869843		STK	779	541	8	USD 41,970	30.123,58	0,05
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	584	962	378	USD 107,810	58.009,90	0,09

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	510	510		USD 136,190	63.994,93	0,10
APA Corp. Registered Shares DL -,625	A2QQVE		STK	1.577	738	167	USD 43,839	63.697,52	0,10
Assurant Inc. Registered Shares DL -,01	A0BLRP		STK	575	206	235	USD 139,330	73.814,67	0,12
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	318	265		USD 221,930	65.023,95	0,10
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	A2DPZU		STK	138	138		USD 212,920	27.072,34	0,04
Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	865406		STK	186	98	70	USD 400,200	68.583,59	0,11
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	A12ENG		STK	716	199	1.024	USD 78,400	51.720,09	0,08
Catalent Inc. Registered Shares DL -,01	A112H2		STK	645	942	297	USD 49,970	29.696,09	0,05
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	A2AJX9		STK	111	136	25	USD 438,075	44.802,44	0,07
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	878440		STK	644	564		USD 105,820	62.789,04	0,10
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	642	155	491	USD 73,470	43.458,55	0,07
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	864861		STK	963	963		USD 48,110	42.686,63	0,07
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	A2AF0E		STK	863	863		USD 37,120	29.515,42	0,05
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	A2DM8U		STK	1.283	1.283		USD 20,740	24.516,90	0,04
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1JC82		STK	187	127		USD 126,549	21.803,72	0,03
EQT Corp. Registered Shares o.N.	A0RFZL		STK	532	69	455	USD 43,220	21.184,91	0,03
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	A14P98		STK	428	313		USD 73,581	29.015,94	0,05
F5 Inc. Registered Shares o.N.	922977		STK	432	144	248	USD 163,650	65.137,33	0,10
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	A2PUXE		STK	2.633	69	1.252	USD 20,260	49.149,66	0,08
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	896133		STK	1.155	565	379	USD 64,505	68.644,47	0,11
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	A0MQX8		STK	139	139		USD 191,800	24.563,69	0,04
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	923889		STK	2.033	2.033		USD 29,120	54.545,50	0,09
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	A0HOVZ		STK	463	116	230	USD 84,530	36.059,70	0,06
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A0B897		STK	252	252	214	USD 240,965	55.948,02	0,09
Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	A2P75D		STK	927	1.245	318	USD 46,890	40.048,86	0,06
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	885067		STK	257	257		USD 101,390	24.008,14	0,04
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	157781		STK	180	28	108	USD 310,120	51.431,89	0,08
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	A0NHKR		STK	722	566		USD 76,710	51.029,27	0,08
Newell Brands Inc. Registered Shares DL 1	860036		STK	3.029	3.029		USD 10,580	29.526,71	0,05

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
News Corp. Registered Shares A DL -,01	A1W03Z		STK	2.290	82	2.318	USD 21,500	45.363,25	0,07
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	A1H9GN		STK	350	104		USD 147,280	47.494,36	0,07
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	913368		STK	2.058	1.097	555	USD 37,060	70.271,78	0,11
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	A14QVM		STK	99	71	3	USD 162,560	14.827,88	0,02
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	859121		STK	651	651	119	USD 69,650	41.776,52	0,07
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	A1C9E3		STK	435	281		USD 86,250	34.568,34	0,05
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295		STK	424	670	462	USD 54,810	21.411,93	0,03
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	857621		STK	2.360	3.770	1.917	USD 19,760	42.966,42	0,07
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	618	352		USD 45,015	25.631,61	0,04
Zions Bancorporation N.A. Registered Shares o.N.	856942		STK	991	991		USD 35,510	32.423,10	0,05

### Verzinsliche Wertpapiere

1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	A3KN91		EUR	400			% 77,416	309.662,32	0,49
0,6250 % BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2019(34)	A2R3RC		EUR	200	200		% 74,680	149.360,00	0,23
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	A255C9		EUR	400			% 86,922	347.688,45	0,54
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28Y0X		EUR	400			% 93,354	373.416,00	0,59
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)	A3LJG5		EUR	200	200		% 98,745	197.490,00	0,31
3,2500 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	A3LJXW		EUR	300	300		% 98,805	296.415,00	0,46
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	A285PH		EUR	400			% 83,331	333.324,00	0,52
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z		EUR	1.000			% 102,037	1.020.365,98	1,60
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A281UC		EUR	400			% 90,955	363.820,00	0,57
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCQ4		EUR	2.000	2.000		% 98,740	1.974.800,00	3,09
0,0100 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2021(31)	A2877Y		EUR	200	200		% 77,840	155.680,00	0,24
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 2022(32)	A3LAH2		EUR	1.000			% 102,320	1.023.200,00	1,60
1,8750 % Slowakei EO-Medium-Term Notes 2017(37)	A19D6Y		EUR	1.000			% 78,240	782.396,24	1,23
1,7500 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2016(40)	A188LC		EUR	1.000			% 74,752	747.521,29	1,17
1,7500 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.O.Fin.Hab. 2022(34)	A3K416		EUR	300	300		% 85,650	256.950,00	0,40
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	A281WT		EUR	400			% 91,165	364.658,00	0,57
1,3750 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2017(32)	A19HM5		EUR	200	200		% 83,674	167.348,00	0,26

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Zertifikate</b>									
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze	A1KX36		STK	70.000	54.000	20.000	USD 93,210	6.011.609,16	9,42
XTrackers ETC PLC ETC Z23.04.80 Gold	A2T0VU		STK	86.958			USD 29,960	2.400.388,52	3,76
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.380.934,29</b>	<b>3,73</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KLJU		EUR	400			% 86,928	347.712,00	0,54
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	A3LLWD		USD	1.000	1.000		% 98,191	904.698,08	1,42
3,3750 % United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	A3LHJ8		USD	1.300	1.300		% 94,219	1.128.524,21	1,77
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>33.505.528,42</b>	<b>52,50</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
FT ICAV-FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	A2PB5V		ANT	191.000			EUR 20,535	3.922.185,00	6,15
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A1C3NE		ANT	30.000			EUR 91,710	2.751.300,00	4,31
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	A1C1H5		ANT	16.000			EUR 141,740	2.267.840,00	3,55
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	A2PGVX		ANT	410.000			EUR 4,310	1.766.895,00	2,77
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	A2ANH0		ANT	260.000	80.000		EUR 10,682	2.777.320,00	4,35
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	A2PGQN		ANT	710.000			EUR 3,903	2.770.775,00	4,34
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	A2AE58		ANT	60.000	60.000		EUR 52,780	3.166.800,00	4,96
SPDR MSCI World UCITS ETF Reg.Shares USD Unhgd Acc. o.N.	A2N6CW		ANT	50.000		53.000	EUR 28,648	1.432.400,00	2,24
Xtrackers MSCI Emerg.Mkts Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1EM		ANT	19.000			EUR 42,056	799.064,00	1,25
Zantke Euro High Yield AMI Inhaber-Anteile I(a)	A0YAX4		ANT	7.000			EUR 112,960	790.720,00	1,24
AB SICAV I-Short Dur.H.Yld Ptf Actions Nom. I2 USD o.N.	A1JDQM		ANT	95.000			USD 23,610	2.066.568,39	3,24
Invesco Fds-Inv.India Bond Fd Act. Nom. C Acc. USD o.N.	A1XETN		ANT	65.000			USD 12,750	763.578,57	1,20
InvescoM3-US HY Fall Ang UETF Registered Shares Dis o.N.	A2AN8T		ANT	50.000			USD 21,145	974.109,73	1,53
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shares Acc o.N.	A1CYW7		ANT	9.000	6.400		USD 875,030	7.255.972,73	11,37
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>59.055.197,80</b>	<b>92,54</b>

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Derivate</b>							EUR	<b>622.746,30</b>	<b>0,98</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	<b>508.630,20</b>	<b>0,80</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro STOXX 50 Future 15.09.23		185	EUR	Anzahl -276				252.540,00	0,40
Dow Jones Ind Mini Future 15.09.23		362	USD	Anzahl -27				-32.837,33	-0,05
S&P 500 E-Mini Index Future 15.09.23		359	USD	Anzahl 63				288.927,53	0,45
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	<b>114.116,10</b>	<b>0,18</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 2,0 Mio.		OTC						-208,25	0,00
JPY/EUR 100,0 Mio.		OTC						24.843,78	0,04
USD/EUR 35,0 Mio.		OTC						122.868,91	0,19
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 2,0 Mio.		OTC						5.175,53	0,01
CAD/EUR 4,4 Mio.		OTC						-25.160,45	-0,04
JPY/EUR 100,0 Mio.		OTC						-17.011,81	-0,03
NZD/EUR 2,8 Mio.		OTC						3.608,39	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>4.081.304,85</b>	<b>6,40</b>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>924.451,17</b>	<b>1,45</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
HSBC Continental Europe S.A., Germany (Düsseldorf)			EUR	510.000,00			% 100,000	510.000,00	0,80
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			SEK	0,42			% 100,000	0,04	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			USD	449.824,53			% 100,000	414.451,13	0,65
<b>Geldmarktfonds</b>							EUR	<b>3.156.853,68</b>	<b>4,95</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
BNPP InstiCash-EUR 1D Namens-Anteile I Cap.o.N.	AOJKF4		ANT	22.575			EUR 139,836	3.156.853,68	4,95
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>659.209,86</b>	<b>1,03</b>
Zinsansprüche			EUR	186.198,91				186.198,91	0,29
Dividendenansprüche			EUR	1.320,71				1.320,71	0,00
Einschüsse (Initial Margins)			USD	511.949,00				471.690,24	0,74

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-533.139,87</b>	<b>-0,84</b>
EUR-Kredite			EUR	-533.139,87		% 100,000	-533.139,87	-0,84
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			<b>EUR</b>	<b>-66.351,30</b>			<b>-66.351,30</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>63.818.967,64</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>54,55</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.169.975</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2023	=	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9586000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,8845000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0853500	=	1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
359	Chicago Merc. Ex.
362	Chicago Board of Trade

c) OTC Over-the-Counter

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Allegion PLC Registered Shares DL 1	A1W869	STK	107	369	
American Airlines Group Inc. Registered Shares DL -,01	A1W97M	STK	1.503	1.503	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	A0MUKL	STK		4.500	
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	A2DUAY	STK	1.200	1.200	
Bath & Body Works Inc. Registered Shares DL -,50	A3CWHH	STK	318	318	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870	STK		4.000	
Boston Properties Inc. Registered Shares DL -,01	907550	STK	847	847	
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	762269	STK	428	428	
Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	A2P92E	STK	232	495	
Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	985335	STK		638	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370	STK		1.200	
Ceridian HCM Holding Inc. Registered Shares o.N.	A2JHZH	STK	241	241	
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	939391	STK	166	166	
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	A3DCXB	STK	805	805	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351	STK		148	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	A0D9T1	STK		564	
Dish Network Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	A0NBNO	STK	1.800	1.800	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A1JS9Q	STK	150	150	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	A2PQ7G	STK		7.200	
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	580891	STK		192	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE	STK	51	1.450	
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	887957	STK	110	140	
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A0YGR4	STK	245	334	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	859888	STK	58	1.421	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0CAOG	STK	1.700	1.700	
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	888286	STK	267	267	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88	STK		8.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK		300	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	884884	STK	8.000	8.000	
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	863582	STK		292	
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632	STK	602	797	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	A2N9D9	STK	189	189	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H	STK		1.180	
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	932405	STK	6.500	16.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422	STK		78	
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	A3CPKP	STK	1.462	1.762	
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	A1XFVG	STK	70	108	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U	STK		67	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	A0NDBJ	STK	385	385	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003	STK		3.000	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6	STK	2.000	2.000	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	A0MR2G	STK		4.000	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	A3CQU7	STK	778	778	
Signature Bank Registered Shares DL -,01	A0B9ZR	STK		107	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892	STK	431	431	
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	917099	STK		228	
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	A1C6TV	STK	403	403	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	911090	STK		381	
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	A12HJF	STK	84	2.156	
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	A3DJQZ	STK		1.698	



## 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
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	898123	STK	7	245	
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	A14V41	STK	302	593	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111	STK		4.500	
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	882578	STK	108	143	

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

Castellum AB Namn-Aktier (Em. 05/23-1) o.N.	A3EERT	STK	5.500	5.500	
---	--------	-----	-------	-------	--

#### Andere Wertpapiere

Castellum AB Anrechte	A3EERS	STK	11.000	11.000	
-----------------------	--------	-----	--------	--------	--

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	ETFL58	ANT	50.000	50.000	
--	--------	-----	--------	--------	--

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			11.720,01
--	--	-----	--	--	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DJ INDUST.AVERAGE PR USD, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			15.172,48
--	--	-----	--	--	-----------

##### Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BUND)		EUR			25.324,38
--	--	-----	--	--	-----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 10Y.JAPAN GOV.BD.SYN.AN, 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN)		EUR			34.777,48
--	--	-----	--	--	-----------

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			8.589
CAD/EUR		EUR			10.123
NZD/EUR		EUR			4.774
SEK/EUR		EUR			3.492
USD/EUR		EUR			159.973

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			8.583
CAD/EUR		EUR			7.313
NZD/EUR		EUR			4.823
SEK/EUR		EUR			3.392
USD/EUR		EUR			192.614

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>54,55</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.169.975</b>

### 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. September 2023

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH



# LB≡BW Asset Management

70373 [10] 10/2023 55 25% Altpapier

**LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH**

Postfach 100351  
70003 Stuttgart  
Pariser Platz 1, Haus 5  
70173 Stuttgart  
Telefon 0711 22910-3000  
Telefax 0711 22910-9098  
[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)