

LB≡BW Asset Management

LBBW Nachhaltigkeit Aktien

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2024	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Übersicht Anteilklassen	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15

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 Basisinformationsblätter, 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.


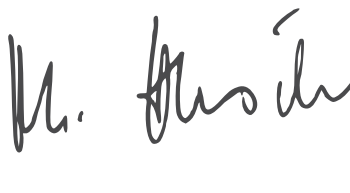
Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

Ulrike Modersohn

LBBW Nachhaltigkeit Aktien

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	286.954.227,54	100,11
1. Aktien	269.028.228,04	93,86
Bundesrep. Deutschland	72.287.180,80	25,22
Frankreich	60.276.335,00	21,03
Niederlande	38.339.148,00	13,38
Großbritannien	32.347.598,29	11,29
Dänemark	21.619.301,50	7,54
Schweiz	13.410.025,44	4,68
Schweden	11.480.766,09	4,01
Italien	9.253.000,00	3,23
Spanien	6.634.257,45	2,31
Norwegen	1.674.626,47	0,58
Belgien	1.068.239,00	0,37
Finnland	637.750,00	0,22
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	9.585.691,29	3,34
3. Bankguthaben	8.318.154,16	2,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.154,05	0,01
II. Verbindlichkeiten	-313.475,75	-0,11
III. Fondsvermögen	286.640.751,79	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	278.613.919,33	97,20	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	278.613.919,33	97,20	
Aktien										
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	53.200			CHF	80,220	4.431.445,93	1,55
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	60.000	60.000		CHF	91,720	5.714.345,05	1,99
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	21.300			CHF	96,170	2.127.014,17	0,74
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	851311		STK	4.000		9.600	CHF	273,800	1.137.220,29	0,40
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131		STK	3.700			DKK	1.745,000	865.778,52	0,30
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	150.000	119.200	107.500	DKK	1.005,600	20.226.753,11	7,06
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	10.600			DKK	370,600	526.769,87	0,18
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	16.500	1.500	43.440	EUR	161,280	2.661.120,00	0,93
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	31.800			EUR	259,500	8.252.100,00	2,88
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	37.200			EUR	62,140	2.311.608,00	0,81
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	19.000	12.000	11.700	EUR	964,200	18.319.800,00	6,39
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	89.800			EUR	44,510	3.996.998,00	1,39
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	291.000	94.100		EUR	30,570	8.895.870,00	3,10
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	300.000	300.000		EUR	9,352	2.805.600,00	0,98
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	120.000	72.100		EUR	59,530	7.143.600,00	2,49
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	80.000		39.400	EUR	29,970	2.397.600,00	0,84
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	6.400			EUR	185,700	1.188.480,00	0,41
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	79.800			EUR	36,110	2.881.578,00	1,01
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	250.000	500.000	250.000	EUR	14,185	3.546.250,00	1,24
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214		STK	107.446	107.446		EUR	54,800	5.888.040,80	2,05
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	90.000			EUR	35,300	3.177.000,00	1,11
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	45.500			EUR	191,100	8.695.050,00	3,03
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	79.800			EUR	37,790	3.015.642,00	1,05
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	116.249	1.816		EUR	13,050	1.517.049,45	0,53
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	184.300			EUR	16,900	3.114.670,00	1,09
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	25.000		12.200	EUR	236,700	5.917.500,00	2,06
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	27.000		36.800	EUR	96,820	2.614.140,00	0,91
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	100.000	289.600	189.600	EUR	34,305	3.430.500,00	1,20
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	1.000.000	265.800		EUR	3,471	3.471.000,00	1,21

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	16.210			EUR 65,900	1.068.239,00	0,37
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	1.170.500			EUR 3,580	4.190.390,00	1,46
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	18.000	4.600		EUR 410,050	7.380.900,00	2,57
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	110.600	110.400	20.000	EUR 22,980	2.541.588,00	0,89
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	27.700			EUR 92,640	2.566.128,00	0,90
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	20.600			EUR 154,750	3.187.850,00	1,11
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	13.000		4.000	EUR 467,000	6.071.000,00	2,12
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	172.800			EUR 43,450	7.508.160,00	2,62
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	417.500	300.000		EUR 9,354	3.905.295,00	1,36
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	130.000	130.000		EUR 33,260	4.323.800,00	1,51
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	100.000		27.700	EUR 57,820	5.782.000,00	2,02
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	86.000	20.000	10.000	EUR 89,940	7.734.840,00	2,70
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	22.300		22.400	EUR 224,300	5.001.890,00	1,75
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	25.500			EUR 71,200	1.815.600,00	0,63
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004		STK	50.000		250.000	EUR 12,755	637.750,00	0,22
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	10.000		9.200	EUR 114,300	1.143.000,00	0,40
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	150.000	68.000	20.000	EUR 51,280	7.692.000,00	2,68
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	54.300			EUR 98,380	5.342.034,00	1,86
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	415.000	287.300		EUR 26,550	11.018.250,00	3,84
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	20.000	20.000		EUR 101,800	2.036.000,00	0,71
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	47.000	15.100		GBP 123,560	6.849.466,30	2,39
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	350.000		537.200	GBP 6,839	2.823.199,86	0,98
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	A2PA4R		STK	13.000	13.000		GBP 83,260	1.276.617,33	0,45
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	33.000		34.000	GBP 94,000	3.658.666,04	1,28
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	234.100			GBP 36,390	10.047.648,76	3,51
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	A3DHA0		STK	150.000	300.000	150.000	NOK 127,400	1.674.626,47	0,58
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	310.000	310.000		SEK 199,200	5.440.704,85	1,90
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	A3D69V		STK	31.900			SEK 339,100	953.065,20	0,33
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	210.000	210.000		SEK 211,500	3.913.215,86	1,37
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	85.100			SEK 156,550	1.173.780,18	0,41
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	37.000	37.000		CHF 249,500	9.585.691,29	3,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR	278.613.919,33	97,20

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	8.318.154,16	2,90
Bankguthaben						EUR	8.318.154,16	2,90
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	8.318.154,16		% 100,000	8.318.154,16	2,90
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	22.154,05	0,01
Zinsansprüche			EUR	22.154,05			22.154,05	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-313.475,75	-0,11
Fondsvermögen						EUR	286.640.751,79	100,00 ¹⁾
LBBW Nachhaltigkeit Aktien I								
Fondsvermögen						EUR	168.606.981,47	58,82
Anteilwert						EUR	180,12	
Umlaufende Anteile						STK	936.088	
LBBW Nachhaltigkeit Aktien R								
Fondsvermögen						EUR	118.033.770,32	41,18
Anteilwert						EUR	136,93	
Umlaufende Anteile						STK	862.022	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9630500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4574500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8478500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4115000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3500000	=	1 Euro (EUR)

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK		5.300	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK		155.000	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK		42.600	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	A3D2TK	STK		35.200	
Edenred SE Actions Port. EO 2	A1C0JG	STK		60.000	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK		2.000	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908	STK		180.900	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK		60.900	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK		7.800	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100	STK		123.400	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK		53.200	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738	STK		33.500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	A403SN	STK	114.433	114.433	

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Nachhaltigkeit Aktien I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Nachhaltigkeit Aktien R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,40	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Nachhaltigkeit Aktien I

Anteilwert	EUR	180,12
Umlaufende Anteile	STK	936.088

LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

Anteilwert	EUR	136,93
Umlaufende Anteile	STK	862.022

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

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30003 [14] 08/2024 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
info@LBBW-AM.de