

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

# Erding legt an.

**SPKED Invest**

Heimat im Herzen –  
Rendite im Blick

LB≡BW Asset Management



Sparkasse  
Erding-Dorfen



## Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.03.2024
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2024
- 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](http://www.LBBW-AM.de) finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfoliostruktur 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



**SPKED Invest**

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>59.694.318,32</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>13.172.306,39</b>	<b>22,09</b>
Bundesrep. Deutschland	6.117.386,75	10,26
Frankreich	1.529.443,00	2,56
Dänemark	1.071.813,91	1,80
Spanien	911.789,02	1,53
Schweiz	834.911,34	1,40
Schweden	666.099,76	1,12
Niederlande	562.869,00	0,94
Norwegen	529.471,34	0,89
Italien	333.746,20	0,56
Andere Länder	614.776,07	1,03
<b>2. Anleihen</b>	<b>41.874.702,22</b>	<b>70,21</b>
Frankreich	7.807.068,00	13,09
Bundesrep. Deutschland	5.188.768,05	8,70
Niederlande	4.099.397,00	6,87
Italien	3.265.013,10	5,47
Österreich	3.152.250,00	5,29
Spanien	3.147.610,00	5,28
Belgien	1.949.355,00	3,27
Australien	1.805.110,00	3,03
Großbritannien	1.706.761,00	2,86
Finnland	1.304.884,86	2,19
Luxemburg	1.273.937,71	2,14
Irland	1.077.477,00	1,81
Schweden	1.016.355,00	1,70
Norwegen	899.833,00	1,51
Dänemark	866.130,00	1,45
Andere Länder	3.314.752,50	5,56
<b>3. Zertifikate</b>	<b>3.346.411,74</b>	<b>5,61</b>
<b>4. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	<b>566.723,21</b>	<b>0,95</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>19.887,79</b>	<b>0,03</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>196.990,76</b>	<b>0,33</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>517.296,21</b>	<b>0,87</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-54.500,90</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>59.639.817,42</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>58.960.143,56</b>	<b>98,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>52.598.827,11</b>	<b>88,19</b>
<b>Aktien</b>									
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	940	300		CHF 533,000	515.055,26	0,86
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT		STK	1.500	500		CHF 80,760	124.533,54	0,21
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU		STK	9.500	3.200		CHF 20,000	195.322,54	0,33
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	4.800	1.600		DKK 881,300	567.132,32	0,95
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	3.300	1.100		DKK 384,400	170.065,69	0,29
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	1.100	400		DKK 2.269,000	334.615,90	0,56
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	2.960	2.000		EUR 207,000	612.720,00	1,03
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	A2PB32		STK	3.300	1.100		EUR 69,180	228.294,00	0,38
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	3.500	3.500		EUR 59,440	208.040,00	0,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	375	200	300	EUR 892,200	334.575,00	0,56
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	4.875	3.300		EUR 106,960	521.430,00	0,87
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	2.220	1.400	2.000	EUR 134,950	299.589,00	0,50
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370		STK	2.900	1.000		EUR 115,800	335.820,00	0,56
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	3.000	3.000		EUR 71,930	215.790,00	0,36
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	2.800	1.800	2.500	EUR 59,890	167.692,00	0,28
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	4.950	3.000	4.000	EUR 41,040	203.148,00	0,34
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	50.000	50.000		EUR 7,281	364.050,00	0,61
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	3.990	5.300	4.000	EUR 39,915	159.260,85	0,27
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	20.756	6.900		EUR 12,545	260.384,02	0,44
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402		STK	3.300	1.100		EUR 41,350	136.455,00	0,23
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	5.620	1.900		EUR 74,500	418.690,00	0,70
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	9.500	3.200		EUR 46,670	443.365,00	0,74
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	10.100	8.400	5.000	EUR 31,515	318.301,50	0,53
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	3.200	1.100		EUR 70,100	224.320,00	0,38
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500		STK	620	200		EUR 122,700	76.074,00	0,13
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.500	500		EUR 438,650	657.975,00	1,10
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	2.900	1.000		EUR 98,220	284.838,00	0,48
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	3.000	1.000		EUR 163,600	490.800,00	0,82

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	A0D655		STK	42.985	24.300		EUR 12,160	522.697,60	0,88
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	9.000	8.600	10.800	EUR 17,005	153.045,00	0,26
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	8.040	2.700		EUR 56,720	456.028,80	0,76
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	WAF300		STK	1.500	500		EUR 82,200	123.300,00	0,21
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	A0DJ6J		STK	5.600	1.900		EUR 53,500	299.600,00	0,50
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	4.800	1.600		EUR 110,950	532.560,00	0,89
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8		STK	43.570	14.500		EUR 7,660	333.746,20	0,56
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	4.400	1.500		EUR 67,750	298.100,00	0,50
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	2.000	2.000		EUR 104,550	209.100,00	0,35
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	4.500	1.500		GBP 34,240	180.221,07	0,30
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	39.300	13.100		NOK 59,400	199.242,09	0,33
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	A3DHA0		STK	22.820	7.600		NOK 169,550	330.229,25	0,55
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	7.890	2.600		SEK 307,100	209.821,53	0,35
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	32.070	10.700		SEK 164,300	456.278,23	0,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K9HY		EUR	300			% 104,516	313.548,00	0,53
0,9500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2019(27)	A2R03E		EUR	500			% 93,410	467.050,00	0,78
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25		EUR	500			% 90,580	452.900,00	0,76
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LH2B		EUR	400		100	% 103,221	412.884,00	0,69
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LM37		EUR	500			% 103,381	516.905,00	0,87
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW		EUR	500			% 85,854	429.270,00	0,72
3,4370 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LF4D		EUR	500			% 99,901	499.505,00	0,84
3,0000 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2022(26)	A3LAW1		EUR	500			% 99,548	497.740,00	0,83
0,0100 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2021(2031)	A14JZS		EUR	500			% 83,195	415.976,49	0,70
3,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)	A3LUMT		EUR	300	300		% 100,310	300.930,00	0,50
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	400		100	% 100,100	400.400,00	0,67
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ		EUR	500			% 95,339	476.695,00	0,80
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2018(28) Ser. 85	A19U5T		EUR	500			% 92,831	464.155,00	0,78
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	A3LC2R		EUR	1.000			% 101,580	1.015.800,00	1,70
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LT42		EUR	500	500		% 99,420	497.100,00	0,83

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	BP45YQ		EUR	500			% 100,260	501.300,00	0,84
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	500			% 94,415	472.075,00	0,79
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	200			% 104,984	209.968,00	0,35
1,1250 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R7MH		EUR	500			% 88,740	443.700,00	0,74
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z00		EUR	500			% 100,360	501.800,00	0,84
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	BU3Z00		EUR	1.000			% 100,215	1.002.150,00	1,68
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	500			% 82,007	410.035,00	0,69
3,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LESJ		EUR	500			% 101,750	508.750,00	0,85
3,5000 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2023(29)	A3LQ4R		EUR	200	200		% 102,427	204.854,00	0,34
0,7500 % Commonwealth Bank of Australia EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(28)	A3K2LY		EUR	400			% 91,240	364.960,00	0,61
0,2500 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2020(31)	A28447		EUR	500			% 82,203	411.015,00	0,69
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2024(34)	A3LU38		EUR	1.000	1.000		% 101,297	1.012.970,00	1,70
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	500			% 105,441	527.205,00	0,88
0,0100 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2021(28)	A3KTQU		EUR	500			% 88,665	443.325,00	0,74
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)	A3LTBQ		EUR	300	300		% 102,620	307.860,00	0,52
3,7500 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2023(26)	A3LKWC		EUR	400			% 101,203	404.812,00	0,68
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LQUX		EUR	500	500		% 102,430	512.150,00	0,86
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	SCB002		EUR	500			% 85,536	427.679,06	0,72
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB		EUR	300		200	% 95,410	286.230,00	0,48
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	A287VY		EUR	500			% 82,270	411.350,00	0,69
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LLGZ		EUR	200			% 102,079	204.158,00	0,34
3,8500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(30/30)	A3LREE		EUR	500	500		% 102,560	512.800,00	0,86
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	A3LREF		EUR	200	200		% 104,840	209.680,00	0,35
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	A3515F		EUR	350			% 107,555	376.442,50	0,63
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG		EUR	300			% 94,192	282.576,00	0,47
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	A3LRD8		EUR	300	300		% 103,485	310.455,00	0,52
3,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2022(27)	A3LAH1		EUR	500			% 99,818	499.090,00	0,84
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV		EUR	500			% 87,697	438.485,00	0,74
1,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	A18WSO		EUR	500			% 96,324	481.620,00	0,81
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	A3LWDK		EUR	500	500		% 101,834	509.170,00	0,85
0,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN		EUR	500			% 88,874	444.370,00	0,75

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(26)	A3LAKY		EUR	500	300		% 100,370	501.850,00	0,84
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	500			% 104,150	520.750,00	0,87
3,4000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2024(34)	A3LV5N		EUR	250	250		% 99,790	249.475,00	0,42
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY		EUR	200			% 96,505	193.010,00	0,32
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR		EUR	500			% 84,270	421.350,00	0,71
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	LB387B		EUR	500			% 101,080	505.400,00	0,85
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	A3LJBG		EUR	500			% 101,420	507.100,00	0,85
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	500			% 96,503	482.515,00	0,81
3,0000 % Münchener Hypothekbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	MHB38J		EUR	500	500		% 101,120	505.600,00	0,85
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ06		EUR	200	200		% 103,891	207.782,00	0,35
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	400	117		% 96,859	387.436,00	0,65
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	300			% 101,982	305.946,86	0,51
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	A3K3U3		EUR	300			% 91,855	275.565,00	0,46
1,2500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQT		EUR	500			% 94,050	470.250,00	0,79
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	200			% 94,229	188.458,00	0,32
3,8750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LM16		EUR	500			% 104,652	523.260,00	0,88
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	A19SNH		EUR	300			% 90,451	271.353,00	0,45
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			% 98,495	295.485,00	0,50
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LEU1		EUR	300			% 99,764	299.292,00	0,50
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	500			% 101,340	506.700,00	0,85
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTRT		EUR	500	500		% 100,670	503.350,00	0,84
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	A28R4W		EUR	500			% 87,230	436.150,00	0,73
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	A3LWCX		EUR	300	300		% 100,187	300.561,00	0,50
0,5000 % REN Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KPNA		EUR	500			% 87,520	437.600,00	0,73
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	A3K3MC		EUR	250		250	% 94,917	237.292,50	0,40
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374		EUR	400			% 94,215	376.860,00	0,63
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	400			% 100,469	401.876,00	0,67
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	300			% 100,676	302.028,00	0,51
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	A3LEFR		EUR	500			% 102,083	510.415,00	0,86
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(25)	A3LHVU		EUR	500			% 99,890	499.450,00	0,84
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36		EUR	500			% 84,230	421.150,00	0,71

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	A3LDPZ		EUR	1.000			% 100,710	1.007.100,00	1,69
2,8750 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K880		EUR	100			% 98,240	98.240,00	0,16
4,0000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LJB7		EUR	300			% 100,349	301.047,00	0,50
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LN80		EUR	100			% 104,013	104.013,00	0,17
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN		EUR	500			% 82,411	412.054,10	0,69
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1		EUR	300		200	% 86,497	259.491,00	0,44
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC		EUR	500			% 101,018	505.090,00	0,85
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	A3K5WE		EUR	500			% 93,656	468.280,00	0,79
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A		EUR	400			% 99,251	397.004,00	0,67
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	A3LJ6R		EUR	500			% 100,888	504.440,00	0,85
5,3750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	A3LBTB		EUR	100			% 103,644	103.644,00	0,17
0,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R1LF		EUR	500			% 93,880	469.400,00	0,79
3,4570 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(25)	A3LF5D		EUR	500			% 99,918	499.590,00	0,84
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	300		100	% 98,437	295.311,00	0,50
4,7500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	A3LT3U		EUR	300	300		% 100,290	300.870,00	0,50
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU		EUR	300		100	% 98,340	295.020,00	0,49
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	2.400	800		CHF 229,700	566.723,21	0,95
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.361.316,45</b>	<b>10,67</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	500			% 95,668	478.340,00	0,80
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	A3LD4C		EUR	500	300		% 100,863	504.315,00	0,85
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	A3LHVJ		EUR	200			% 102,750	205.500,00	0,34
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284GU		EUR	500			% 99,382	496.910,00	0,83
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW		EUR	300	300		% 100,289	300.867,00	0,50
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	300			% 97,643	292.927,71	0,49
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A192ZF		EUR	300		200	% 98,330	294.990,00	0,49
1,0000 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	500			% 88,211	441.055,00	0,74
<b>Zertifikate</b>									
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	2.000			% 167,321	3.346.411,74	5,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>58.960.143,56</b>	<b>98,86</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Derivate</b>							EUR	19.887,79	0,03
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	19.887,79	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR	0,6 Mio.	OTC						8.703,78	0,01
DKK/EUR	3,0 Mio.	OTC						360,65	0,00
NOK/EUR	2,0 Mio.	OTC						3.639,20	0,01
SEK/EUR	3,5 Mio.	OTC						7.184,16	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	196.990,76	0,33
<b>Bankguthaben</b>							EUR	196.990,76	0,33
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	177.538,64			% 100,000	177.538,64	0,30
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	3.424,21			% 100,000	459,07	0,00
			SEK	100.758,04			% 100,000	8.725,15	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	9.988,10			% 100,000	10.267,90	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	517.296,21	0,87
Zinsansprüche			EUR	509.659,17				509.659,17	0,85
Dividendenansprüche			EUR	7.637,04				7.637,04	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>*)</sup></b>			EUR	-54.500,90				-54.500,90	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	59.639.817,42	100,00 <sup>1)</sup>
<b>Anteilwert</b>							EUR	50,47	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	1.181.716	

<sup>\*)</sup> Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9727500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4590000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7165000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5480000	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

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 (Marktzuordnung 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>					
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK	400	1.100	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX	STK	128.300	384.800	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK	1.300	3.800	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK	800	2.300	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK	200	540	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/26)	A195RS	EUR		500	
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	A19GL2	EUR		500	
0,4500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)	A3K29T	EUR		500	
0,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/29)	A2R7Q1	EUR		500	
0,5000 % De Volksbank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	A2RWY9	EUR		500	
0,0100 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN-OPF.R.A154 v.21(26)	DK0YUJ	EUR		500	
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB	EUR		200	
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43	EUR		500	
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	A3K98Z	EUR		500	
3,2500 % Estland, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTA0	EUR	500	500	
0,0100 % HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	A3KV4N	EUR		500	
1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdbr.17(27)	A19JLP	EUR		500	
0,0000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2021(28)	A3KLAX	EUR		700	
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	HLB2QL	EUR		300	
3,8750 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LKWT	EUR		500	
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR	EUR		300	
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A28R5E	EUR		500	
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	A2RWFV	EUR		500	
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	A3LF6Q	EUR		300	
1,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	A19EWG	EUR		500	
2,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K48Y	EUR		200	
1,6250 % Valéo S.E. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	A18Y75	EUR		300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,5000 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/32)	A3LU9V	EUR	200	200	
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE	EUR		500	

## 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
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)			EUR		4.307,45
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR			EUR		638
DKK/EUR			EUR		403
NOK/EUR			EUR		170
SEK/EUR			EUR		310
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR			EUR		1.259
DKK/EUR			EUR		805
NOK/EUR			EUR		344
SEK/EUR			EUR		620

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,47
Umlaufende Anteile	STK	1.181.716

### 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



**LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH**

Postfach 1003 51  
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)