

LB≡BW Asset Management

BW Portfolio 40

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
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

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

BW Portfolio 40

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	139.094.288,91	100,12
1. Anleihen	33.410.938,79	24,05
Bundesrep. Deutschland	14.838.585,00	10,68
USA	8.065.138,79	5,81
Spanien	8.045.690,00	5,79
Frankreich	2.461.525,00	1,77
2. Zertifikate	4.190.716,12	3,02
3. Investmentanteile	90.926.472,19	65,45
4. Geldmarktfonds	4.345.454,40	3,13
5. Bankguthaben	5.844.734,12	4,21
6. Sonstige Vermögensgegenstände	375.973,29	0,27
II. Verbindlichkeiten	-163.475,51	-0,12
III. Fondsvermögen	138.930.813,40	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	128.528.127,10	92,51
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	29.536.516,12	21,26
Verzinsliche Wertpapiere									
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110237		EUR	2.500			% 98,279	2.456.975,00	1,77
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	110251		EUR	1.000			% 76,327	763.270,00	0,55
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	110260		EUR	6.000			% 94,779	5.686.740,00	4,09
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z00		EUR	6.000			% 98,860	5.931.600,00	4,27
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	A3LGHB		EUR	2.500	2.500		% 98,461	2.461.525,00	1,77
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	A192X6		EUR	4.000	1.000		% 93,875	3.755.000,00	2,70
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	A3KS64		EUR	3.500			% 82,884	2.900.940,00	2,09
2,3500 % Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	A19DZD		EUR	1.500			% 92,650	1.389.750,00	1,00
Zertifikate									
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	A1AA5X		STK	20.000	10.000		USD 224,570	4.190.716,12	3,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.065.138,79	5,81
Verzinsliche Wertpapiere									
1,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	A3KUZ4		USD	3.200			% 81,156	2.423.139,72	1,74
2,7500 % United States of America DL-Bonds 2022(25) S.AN-2025	A3K5GQ		USD	3.200			% 97,938	2.924.189,41	2,10
4,0000 % United States of America DL-Notes 2024(34)	A3LUB5		USD	3.000	3.000		% 97,094	2.717.809,66	1,96
Investmentanteile							EUR	90.926.472,19	65,45
KVG-eigene Investmentanteile									
LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	A2N67X		ANT	26.000	26.000		EUR 180,800	4.700.800,00	3,38
LBBW Internet der Zukunft Inhaber-Anteile I	A3C4PD		ANT	6.500		6.500	EUR 158,850	1.032.525,00	0,74
LBBW Rentamax Inhaber-Anteile I	A0MU8M		ANT	50.000			EUR 104,510	5.225.500,00	3,76
LBBW Renten Euro Flex Nachhal. Inhaber-Anteile	976696		ANT	50.000			EUR 28,970	1.448.500,00	1,04
LBBW Renten Short Term Nachha. Inhaber-Anteile I	A2QDRK		ANT	28.000			EUR 98,350	2.753.800,00	1,98
LBBW Untern.anleih.Euro Offen. Inhaber-Anteile I	A1144F		ANT	10.000			EUR 99,650	996.500,00	0,72
Gruppenfremde Investmentanteile									
Amundi Fds-Euroland Equity Act. Nom. R2 Uh. EUR Acc. oN	A2PCM5		ANT	37.000			EUR 91,550	3.387.350,00	2,44
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	A2QDSD		ANT	21.000			EUR 95,650	2.008.650,00	1,45

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 Fonds- vermögens
Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	A1JSK7		ANT	110.000			EUR 49,120	5.403.200,00	3,89
D-A-CH Portfolio (Ireland) plc Registered Shares A o.N.	930890		ANT	72.000			EUR 55,130	3.969.360,00	2,86
Invesco Funds-Inv.Euro Equ. Fd Act.Nom.Z An.Dis.Gr.I.EUR o.N.	A2H5HH		ANT	240.000			EUR 11,510	2.762.400,00	1,99
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	A0F5UK		ANT	35.000	35.000		EUR 59,750	2.091.250,00	1,51
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	593393		ANT	10.000			EUR 151,980	1.519.800,00	1,09
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	622391		ANT	50.000		100.000	EUR 51,098	2.554.900,00	1,84
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	A142NU		ANT	280.000			EUR 4,917	1.376.732,00	0,99
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	A0NECU		ANT	20.000			EUR 80,740	1.614.800,00	1,16
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	A0Q41Y		ANT	15.000			EUR 139,195	2.087.925,00	1,50
iShsIV-DL Sh.Dur.Corp Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	A1W372		ANT	15.000			EUR 91,740	1.376.100,00	0,99
PIMCO GL INV.-Euro Bond Reg.Acc.Shs (Inst.EO Cl.) oN	A0JMQ2		ANT	150.000			EUR 23,080	3.462.000,00	2,49
Schroder ISF Euro Corp.Bond Namens-Anteile IZ Acc.EUR o.N.	A116F4		ANT	200.000			EUR 25,561	5.112.180,00	3,68
Schroder ISF US Large Cap Namensanteile C Acc. EUR o.N.	A0JJ0U		ANT	9.000			EUR 372,419	3.351.774,60	2,41
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	A1JULM		ANT	8.000			EUR 512,700	4.101.600,00	2,95
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	A143JK		ANT	15.000			EUR 47,797	716.955,00	0,52
WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.	A1JRCV		ANT	55.000			EUR 43,455	2.390.041,50	1,72
Xtr.(IE)-USD Corp.Bond U.ETF Reg. Shares 1D USD o.N.	A14XH5		ANT	150.000			EUR 11,786	1.767.900,00	1,27
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1DA		ANT	25.000			EUR 171,820	4.295.500,00	3,09
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	DBX1EU		ANT	160.000	140.000		EUR 51,590	8.254.400,00	5,94
Xtrackers II EUR Corporate Bd Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0EY		ANT	5.000			EUR 151,535	757.675,00	0,55
Fr.Tpl.GF-FTGF CB US Eq.Su.Ldr Namens-Ant. Prem.USD Acc. o.N.	A2ALXK		ANT	18.000			USD 161,310	2.709.195,24	1,95
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN	A1JX53		ANT	55.000			USD 104,280	5.351.434,57	3,85
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	A1106A		ANT	28.200	1.200		USD 89,150	2.345.724,28	1,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	128.528.127,10	92,51

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 Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	10.190.188,52	7,33
Bankguthaben							EUR	5.844.734,12	4,21
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	5.811.786,03			% 100,000	5.811.786,03	4,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	564,33			% 100,000	49,45	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	54,59			% 100,000	34,02	0,00
			GBP	1.734,64			% 100,000	2.045,93	0,00
			HKD	49,61			% 100,000	5,93	0,00
			USD	33.023,58			% 100,000	30.812,76	0,02
Geldmarktfonds							EUR	4.345.454,40	3,13
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. Reg.Shs Premier (Acc.TO) o.N.	A1H7YR		ANT	42.000			EUR 103,463	4.345.454,40	3,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	375.973,29	0,27
Zinsansprüche			EUR	363.778,66				363.778,66	0,26
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	12.194,63				12.194,63	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-163.475,51	-0,12
Fondsvermögen							EUR	138.930.813,40	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	58,44	
Umlaufende Anteile							STK	2.377.174,5546	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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		
Australische Dollar	(AUD)	1,6048000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8478500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,3676000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,4115000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0717500	=	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					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	110236	EUR		2.700	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Zertifikate					
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL	EUR		1.200	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
LBBW Dividenden Strat. Europa Inhaber-Anteile	A0DNHW	ANT		15.000	
LBBW Global Equity Inhaber-Anteile I	A2DU06	ANT		12.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	A2P6TL	ANT	5.000	5.000	
Bail.Giff.WF-BG W.LT Gl.Gro.Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	A2PFCE	ANT	7.000	7.000	
DWS Deutschland Inhaber-Anteile TFC	DWS2R9	ANT		20.000	
Fidelity Gl.Quality Income ETF Registered Shares Inc o.N.	A2DL7E	ANT	25.000	25.000	
Fr.T.GF-FTGF Brandyw.Gl.Inc.Op Reg.Shs P2 H EUR Acc. oN	A2JHZN	ANT	1.900	1.900	
Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Innovat. Fd Nam.-Ant. I (acc.) USD o.N.	A2PUTG	ANT	11.000	11.000	
FT ICAV-Fr.EUR Sh.Mat.U.ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	A2JKUX	ANT	10.500	10.500	
FTTR-Gl.Cap.Str.ESG Ldrs ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	A2QMAA	ANT	5.500	5.500	
InvescoMI2 MSCI World ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN	A2PHLM	ANT	3.200	3.200	
iShs III-iShs G.Agg.Bd ESG ETF Reg. Shs Hdg EUR Acc. oN	A3CWP2	ANT	50.000	50.000	
JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq,ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	A2DWM6	ANT	5.000	5.000	
JPMorgan Fds-Aggregate Bond Fd AN JPM Aggr.Bd C Acc.EUR Hd.oN	A0X8TH	ANT	2.000	2.000	
Man Fds-Man GLG EUR Corp.Bd Reg.Shs IF EUR Acc. oN	A3EV9W	ANT	1.850	1.850	
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares I1 USD o.N.	A2ANEL	ANT	1.350	1.350	
PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	A2DGTH	ANT	21.000	21.000	
Vontobel Fd-mtx S.A.Lea.(Ex-J) Act. Nom. G Acc. USD (INE) o.N	A2JRGC	ANT		41.000	
Weil. Mgmt.Fds IE-Gl. Stew.Fd Reg. Shs N Unh. USD Acc. oN	A2PD10	ANT	9.000	9.000	
WMF(I)-W.Enduring Assets Fd Reg.Shs S Acc. USD Unhgd o.N.	A2PGYN	ANT	14.300	14.300	
Xt.II-EO Co.Bd Sh.Du.SRI PAB Act. au Port. 1C EUR Acc. oN	A2P4XG	ANT	4.000	4.000	
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	A1106A	ANT	1.200	1.200	
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0E9	ANT	32.000	32.000	
XtrackersIIESG Gl.Ag.Bd U ETF Inhaber-Anteile 5C EUR Hgd oN	DBX0NZ	ANT	5.000	5.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,44
Umlaufende Anteile	STK	2.377.174,5546

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

30053 [8] 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