

LB≡BW Asset Management

W&W Global-Fonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2024	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2024	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17

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 und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

W&W Global-Fonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2024

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	105.404.557,31	100,13
1. Aktien	63.022.404,31	59,87
USA	37.718.620,48	35,83
Japan	6.362.214,75	6,04
Großbritannien	5.159.083,62	4,90
Frankreich	4.251.680,00	4,04
Niederlande	2.492.720,00	2,37
Bundesrep. Deutschland	2.390.440,00	2,27
Spanien	2.260.895,00	2,15
Schweiz	870.452,99	0,83
Jersey	812.297,47	0,77
Italien	704.000,00	0,67
2. Anleihen	38.135.757,97	36,23
USA	17.132.377,16	16,28
Großbritannien	6.313.193,66	6,00
Bundesrep. Deutschland	5.897.012,34	5,60
Italien	2.832.100,00	2,69
Niederlande	1.921.300,00	1,83
Spanien	1.827.200,00	1,74
Canada	616.573,64	0,59
Japan	611.530,54	0,58
Australien	479.488,27	0,46
Schweden	382.147,45	0,36
Dänemark	122.834,91	0,12
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	900.110,23	0,86
4. Derivate	-160.677,13	-0,15
5. Bankguthaben	3.189.147,19	3,03
6. Sonstige Vermögensgegenstände	317.814,74	0,30
II. Verbindlichkeiten	-138.444,51	-0,13
III. Fondsvermögen	105.266.112,80	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	102.058.272,51	96,95	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	84.309.321,71	80,09	
Aktien										
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	700	200		CHF	1.184,500	870.452,99	0,83
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	A0WMPJ		STK	40.000	40.000		EUR	21,600	864.000,00	0,82
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	1.300		300	EUR	633,600	823.680,00	0,78
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	A2DJF1		STK	110.000			EUR	6,400	704.000,00	0,67
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	150.000	150.000		EUR	4,455	668.250,00	0,63
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	7.000	7.000		EUR	119,150	834.050,00	0,79
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	23.000	25.000	2.000	EUR	36,600	841.800,00	0,80
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285		STK	60.000	64.000	4.000	EUR	14,030	841.800,00	0,80
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	26.000	28.000	17.000	EUR	35,040	911.040,00	0,87
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	40.000	40.000		EUR	18,765	750.600,00	0,71
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	17.000			EUR	44,860	762.620,00	0,72
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	26.000	26.000		EUR	32,115	834.990,00	0,79
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845		STK	63.000	63.000		EUR	13,175	830.025,00	0,79
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	13.000	13.000		EUR	62,480	812.240,00	0,77
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG50		STK	130.000	130.000		EUR	5,968	775.840,00	0,74
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	8.000	8.000		EUR	105,600	844.800,00	0,80
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	920876		STK	30.000	30.000		GBP	24,820	883.850,67	0,84
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	30.000	30.000		GBP	27,450	977.506,08	0,93
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	A0HMX9		STK	60.000	40.000	20.000	GBP	12,690	903.792,51	0,86
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	27.000	27.000		GBP	24,190	775.274,50	0,74
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	A2PG8B		STK	280.000	280.000		GBP	2,444	812.297,47	0,77
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	17.000	17.000		GBP	41,780	843.088,61	0,80
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	13.000	13.000		GBP	50,260	775.571,25	0,74
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	868805		STK	20.000			JPY	6.029,000	740.605,16	0,70
Asahi Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	853764		STK	24.000	24.000		JPY	5.555,000	818.854,54	0,78
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	857226		STK	20.000	20.000		JPY	6.185,000	759.768,27	0,72

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855181		STK	45.000	45.000	37.000	JPY 2.463,000	680.751,14	0,65
Konami Group Corp. Registered Shares o.N.	870269		STK	10.000	10.000		JPY 11.410,000	700.804,85	0,67
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859619		STK	13.000		1.000	JPY 12.895,000	1.029.618,06	0,98
Shiseido Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854002		STK	30.000	5.000		JPY 4.720,000	869.710,49	0,83
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	4.000			JPY 31.020,000	762.102,24	0,72
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	1.500	400		USD 552,000	765.178,82	0,73
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	4.500	4.500		USD 144,530	601.039,65	0,57
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	1.000	1.000		USD 173,140	160.003,70	0,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	10.000	3.000	1.000	USD 171,509	1.584.964,42	1,51
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	7.000	1.000	2.000	USD 186,935	1.209.261,81	1,15
APA Corp. Registered Shares DL -,625	A2QQVE		STK	25.000	25.000		USD 31,195	720.705,11	0,68
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	8.000	1.000	7.000	USD 222,015	1.641.364,01	1,56
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	4.000	4.000		USD 212,309	784.803,62	0,75
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A11099		STK	3.000			USD 346,550	960.770,72	0,91
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5		STK	4.000	4.000		USD 176,550	652.619,91	0,62
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	868746		STK	5.700			USD 127,880	673.612,42	0,64
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	3.600	6.600	3.000	USD 241,060	801.973,94	0,76
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617		STK	3.200	600		USD 213,230	630.566,49	0,60
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	928193		STK	1.000	1.000		USD 876,500	809.999,08	0,77
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	6.000	6.000	600	USD 160,709	891.095,09	0,85
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552		STK	5.500	1.000		USD 160,470	815.622,40	0,77
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	4.000	1.000		USD 193,690	715.978,19	0,68
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	13.000	2.000		USD 66,740	801.792,81	0,76
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484		STK	20.000	20.000		USD 41,260	762.593,11	0,72
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	861259		STK	30.000	30.000		USD 30,320	840.587,75	0,80
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	925345		STK	16.000	16.000		USD 47,030	695.388,60	0,66
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	800	800		USD 804,270	594.599,39	0,56
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	12.000	12.000		USD 76,052	843.386,75	0,80

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	1.500	1.500		USD 509,030	705.614,08	0,67
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	4.000			USD 212,800	786.618,61	0,75
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	923889		STK	22.000			USD 37,690	766.269,29	0,73
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	14.500			USD 54,500	730.292,95	0,69
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	A2ATEK		STK	10.000	3.000		USD 60,020	554.662,23	0,53
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	A0MXBY		STK	2.500	2.500		USD 258,640	597.541,82	0,57
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	1.700	1.700		USD 474,020	744.694,58	0,71
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	8.000	1.500	1.000	USD 418,310	3.092.579,24	2,94
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	A0DPTB		STK	14.000	3.200		USD 52,850	683.763,05	0,65
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H		STK	11.000	11.000		USD 76,390	776.536,36	0,74
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	25.000	27.500	5.000	USD 117,115	2.705.734,22	2,57
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	888265		STK	90	90		USD 8.607,480	715.897,98	0,68
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706		STK	7.500	7.500		USD 98,040	679.512,06	0,65
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	6.500			USD 139,450	837.653,64	0,80
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	2.500	2.500		USD 324,930	750.693,10	0,71
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435		STK	7.000			USD 132,000	853.895,20	0,81
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	3.200	3.200		USD 258,800	765.326,68	0,73
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P		STK	3.000	3.000		USD 227,200	629.886,33	0,60
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	753718		STK	7.000	7.000		USD 111,350	720.312,36	0,68
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	4.000	4.000		USD 179,420	663.228,91	0,63

Verzinsliche Wertpapiere

3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(25) Ser.139	A1HLLB		AUD	800			% 99,323	479.488,27	0,46
0,5000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2029	A2RXE7		DKK	1.000			% 91,660	122.834,91	0,12
3,0000 % BASF SE MTN v.2013(2033)	A1R08J		EUR	500			% 97,622	488.112,34	0,46
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	A192DR		EUR	1.000			% 92,240	922.400,00	0,88
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	110248		EUR	7.000	2.000		% 52,880	3.701.600,00	3,52
1,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	A1V1MZ		EUR	1.000			% 96,310	963.100,00	0,91
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38)	A3K54Q		EUR	2.000			% 93,450	1.869.000,00	1,78

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(31)	A2YPFU		EUR	1.000			% 87,270	872.700,00	0,83
0,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.21(31/31)	A3E5VA		EUR	1.000			% 83,460	834.600,00	0,79
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	A28WLL		EUR	2.000			% 91,360	1.827.200,00	1,74
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	A1ZE21		EUR	1.000			% 99,890	998.900,00	0,95
3,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	A1HBZA		GBP	3.000			% 84,390	3.005.163,51	2,85
0,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(29)	A3KVN1		GBP	1.500			% 86,590	1.541.753,22	1,46
1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(51)	A3KQBN		GBP	3.000	1.000		% 49,600	1.766.276,93	1,68
0,1000 % Japan YN-Bonds 2016(26) No. 342	A18YR1		JPY	100.000			% 99,565	611.530,54	0,58
0,1250 % Schweden, Königreich SK-Loan 2019(31) Nr. 1062	A28VUX		SEK	5.000			% 88,639	382.147,45	0,36
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	3.000	3.000		CHF 285,800	900.110,23	0,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.748.950,80	16,86
Verzinsliche Wertpapiere									
2,0000 % Canada CD-Bonds 2022(32)	A3K3J2		CAD	1.000			% 92,172	616.573,64	0,59
2,6250 % United States of America DL-Bonds 2022(25)	A3K4KY		USD	3.000			% 98,418	2.728.527,00	2,59
2,7500 % United States of America DL-Bonds 2022(32) S.E-2032	A3K79U		USD	4.000			% 91,375	3.377.691,53	3,21
3,2500 % United States of America DL-Bonds 2022(42)	A3K5T9		USD	5.000			% 85,797	3.964.369,05	3,77
4,5000 % United States of America DL-Notes 2006(36)	A0GM7Y		USD	2.000	1.000	2.000	% 104,578	1.932.873,58	1,84
2,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	A2RXHC		USD	3.000			% 94,492	2.619.689,15	2,49
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	A3KQGO		USD	3.000			% 90,508	2.509.226,85	2,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	102.058.272,51	96,95
Derivate							EUR	-160.677,13	-0,15
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-160.677,13	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 1.000,0 Mio.			OTC					-160.677,13	-0,15

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	3.189.147,19	3,03
Bankguthaben						EUR	3.189.147,19	3,03
EUR-Guthaben bei:								
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	2.010.657,10		% 100,000	2.010.657,10	1,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	88.540,57		% 100,000	11.865,45	0,01
			NOK	122.581,68		% 100,000	10.359,96	0,01
			SEK	127.036,22		% 100,000	10.953,76	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			CHF	9.686,84		% 100,000	10.169,38	0,01
			GBP	42.116,70		% 100,000	49.993,12	0,05
			JPY	685.092,00		% 100,000	4.207,85	0,00
			USD	1.169.685,79		% 100,000	1.080.940,57	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	317.814,74	0,30
Zinsansprüche			EUR	285.787,45			285.787,45	0,27
Dividendenansprüche			EUR	32.027,29			32.027,29	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-138.444,51	-0,13
Fondsvermögen						EUR	105.266.112,80	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	88,19	
Umlaufende Anteile						STK	1.193.676	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024		
Australische Dollar	(AUD)	1,6571500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4949000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9525500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4620500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8424500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	162,8128000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,8322500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5975000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0821000	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745	STK		6.000	
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	A143G0	STK		49.000	
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38	STK	6.000	6.000	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK	2.000	5.000	
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	A2DUAY	STK	24.000	24.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK	15.000	15.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK	30.000	30.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK	6.000	6.000	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501	STK	3.000	15.000	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	794796	STK	450.000	450.000	
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	A3EYCJ	STK	1.500	7.500	
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	850561	STK		15.000	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V	STK		14.000	
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,76	895929	STK	50.000	50.000	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9	STK	6.000	25.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100	STK		60.000	
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	575302	STK	6.000	6.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	13.000	13.000	
Credit Saison Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858069	STK	37.000	37.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK	STK	15.000	15.000	
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	897914	STK		7.500	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK	125.000	125.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK	15.000	15.000	
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	A0D9T1	STK		5.500	
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	887942	STK	50.000	50.000	
Eisai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855526	STK		15.000	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372	STK		4.000	
EQT Corp. Registered Shares o.N.	A0RFZL	STK	17.000	17.000	
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	580891	STK	400	1.900	
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	A2PK19	STK	8.500	8.500	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549	STK	7.000	7.000	
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	863731	STK		24.000	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391	STK	50.000	50.000	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131	STK		2.500	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E	STK	1.000	8.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK	45.000	45.000	
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	A2N5NP	STK		27.000	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK	700	3.800	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	879100	STK	8.000	8.000	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK	100.000	190.000	
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	A1CWUA	STK	20.000	80.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK	10.000	60.000	
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	A0B9K6	STK	30.000	30.000	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	878605	STK	10.000	30.000	
Keio Corp. Registered Shares o.N.	863378	STK	23.000	23.000	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853682	STK		48.000	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292	STK	1.000	1.000	
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM	STK		6.000	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A0B897	STK		2.000	
Mitsubishi Chemical Group Corp Registered Shares o.N.	A0F6CH	STK	170.000	170.000	

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
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	157781	STK		2.100	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R	STK	1.500	1.500	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK	1.000	1.000	
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	859164	STK	40.000	40.000	
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	889074	STK	6.000	6.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278	STK		5.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F	STK	6.000	6.000	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124	STK	2.000	10.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK	20.000	60.000	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM	STK		15.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U	STK		11.000	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG	STK		9.000	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995	STK	1.000	5.000	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003	STK	15.000	15.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	17.000	17.000	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878	STK		4.000	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7	STK	1.600	1.600	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G	STK	23.000	23.000	
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	857760	STK		6.000	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	502816	STK		30.000	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK	2.000	17.000	
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	A0D9FT	STK	15.000	15.000	
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	A3DKAB	STK		90.000	
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	870625	STK	11.500	11.500	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK		25.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK	6.000	6.000	

Verzinsliche Wertpapiere

5,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	230386	EUR		200	
5,5000 % Frankreich EO-OAT 1997(29)	230567	EUR		2.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.AY-2024	A3K2TN	USD		1.000	
---	--------	-----	--	-------	--

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin: JPY/EUR		EUR			6.207
--	--	-----	--	--	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin: JPY/EUR		EUR			1.587
---	--	-----	--	--	-------

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	88,19
Umlaufende Anteile	STK	1.193.676

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

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