

LB≡BW Asset Management

W&W Quality Select Aktien Europa

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	13
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

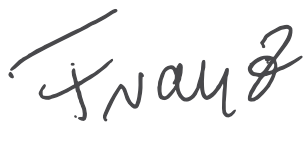
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

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 Quality Select Aktien Europa

Halbjahresbericht zum 31.07.2024

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	44.053.705,01	100,14
1. Aktien	41.811.830,32	95,05
Großbritannien	10.666.158,94	24,25
Frankreich	5.490.380,00	12,48
Schweiz	5.136.160,92	11,68
Niederlande	5.015.890,00	11,40
Bundesrep. Deutschland	4.045.850,00	9,20
Spanien	3.406.940,00	7,74
Dänemark	2.933.242,21	6,67
Italien	2.657.332,00	6,04
Irland	864.000,00	1,96
Jersey	812.297,47	1,85
Norwegen	783.578,78	1,78
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.350.165,35	3,07
3. Derivate	40.290,46	0,09
4. Bankguthaben	818.741,17	1,86
5. Sonstige Vermögensgegenstände	32.677,71	0,07
II. Verbindlichkeiten	-62.408,23	-0,14
III. Fondsvermögen	43.991.296,78	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	43.161.995,67	98,11	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	43.161.995,67	98,11	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	AOQ4DC		STK	18.000	26.000	20.000	CHF	89,140	1.684.447,01	3,83
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	18.000	10.000	4.000	CHF	98,580	1.862.831,35	4,23
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JY6		STK	600		200	CHF	1.184,500	746.102,57	1,70
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	24.000	11.000	3.000	DKK	912,000	2.933.242,21	6,67
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	A0WMPJ		STK	42.000	42.000		EUR	21,600	907.200,00	2,06
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	1.400	200	800	EUR	633,600	887.040,00	2,02
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	3.000	1.400		EUR	850,500	2.551.500,00	5,80
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	A2DJF1		STK	150.000			EUR	6,400	960.000,00	2,18
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	200.000	200.000		EUR	4,455	891.000,00	2,03
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	18.000	18.000		EUR	43,100	775.800,00	1,76
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	6.500	1.000	1.500	EUR	119,150	774.475,00	1,76
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	13.000	13.000		EUR	63,460	824.980,00	1,88
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	23.000	23.000		EUR	36,600	841.800,00	1,91
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285		STK	64.000	64.000		EUR	14,030	897.920,00	2,04
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	24.000	3.000		EUR	35,040	840.960,00	1,91
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	21.000	25.000	21.000	EUR	41,250	866.250,00	1,97
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	125.000	125.000		EUR	6,594	824.250,00	1,87
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791		STK	59.000	59.000		EUR	14,798	873.082,00	1,98
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	40.000	40.000		EUR	18,765	750.600,00	1,71
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	68.000	68.000		EUR	12,180	828.240,00	1,88
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	20.000			EUR	44,860	897.200,00	2,04
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	886291		STK	10.000	10.000		EUR	86,400	864.000,00	1,96
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	25.000	25.000		EUR	32,115	802.875,00	1,83
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845		STK	60.000	60.000		EUR	13,175	790.500,00	1,80
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	6.000	18.000	62.000	EUR	33,795	202.770,00	0,46
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	19.000	5.000	3.000	EUR	62,480	1.187.120,00	2,70

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
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG50		STK	125.000	245.000	120.000	EUR 5,968	746.000,00	1,70
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	8.500	8.500		EUR 105,600	897.600,00	2,04
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	24.000		8.000	GBP 31,280	891.115,20	2,03
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	920876		STK	28.000	32.000	4.000	GBP 24,820	824.927,30	1,88
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	30.000	30.000		GBP 27,450	977.506,08	2,22
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	A0HMX9		STK	65.000	10.000	25.000	GBP 12,690	979.108,55	2,23
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9		STK	25.000		6.000	GBP 28,400	842.779,99	1,92
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	A2DR6K		STK	30.000	30.000		GBP 23,960	853.225,71	1,94
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	28.000	28.000		GBP 24,190	803.988,37	1,83
GSK PLC Registered Shares LS -,3125	A3DMB5		STK	43.000	43.000		GBP 15,120	771.749,07	1,75
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	15.000	130.000	295.000	GBP 7,040	125.348,69	0,28
Man Group PLC Reg. Shares DL -,0342857142	A2PG8B		STK	280.000	280.000		GBP 2,444	812.297,47	1,85
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069		STK	94.000	94.000		GBP 6,992	780.162,62	1,77
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	17.000	17.000		GBP 41,780	843.088,61	1,92
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	14.000	14.000		GBP 50,260	835.230,58	1,90
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	859123		STK	92.000	92.000		GBP 7,672	837.823,02	1,90
WH Smith PLC Registered Shares LS -,220895	A0NCXL		STK	60.000	60.000		GBP 13,200	940.115,14	2,14
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	A0LHC1		STK	35.000	35.000		NOK 264,900	783.578,78	1,78
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	4.500	3.500	3.000	CHF 285,800	1.350.165,35	3,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.161.995,67	98,11
Derivate							EUR	40.290,46	0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	40.290,46	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
CHF/EUR	2,4 Mio.		OTC					40.290,46	0,09

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	818.741,17	1,86
Bankguthaben							EUR	818.741,17	1,86
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	670.763,40			% 100,000	670.763,40	1,52
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	129.459,37			% 100,000	17.349,04	0,04
			NOK	279.242,33			% 100,000	23.600,10	0,05
			SEK	108.838,75			% 100,000	9.384,67	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	46.217,01			% 100,000	48.519,25	0,11
			GBP	41.385,11			% 100,000	49.124,71	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	32.677,71	0,07
Dividendenansprüche			EUR	32.677,71				32.677,71	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-62.408,23	-0,14
Fondsvermögen							EUR	43.991.296,78	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	51,49	
Umlaufende Anteile							STK	854.390	

*) 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		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9525500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4620500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8424500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,8322500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5975000	=	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					
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	A143G0	STK		60.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK	700	700	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK	2.000	15.000	
Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	A0HMLM	STK	22.000	22.000	
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	A2DYJN	STK		17.000	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK	28.000	28.000	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK	7.500	7.500	
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	869646	STK	25.000	25.000	
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517	STK	140.000	140.000	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAH1	STK	10.000	10.000	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	794796	STK	600.000	600.000	
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,76	895929	STK	60.000	60.000	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100	STK		70.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	15.000	15.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK	STK	20.000	20.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK	125.000	125.000	
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	A14USN	STK	250.000	250.000	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	906980	STK	180.000	180.000	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	662211	STK	60.000	60.000	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	A2PQ7G	STK	30.000	30.000	
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20	STK	30.000	30.000	
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	A2PK19	STK	8.000	8.000	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	A14RX5	STK	4.500	4.500	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	A14RX5	STK	4.500	4.500	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330	STK	17.500	17.500	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	578580	STK		21.000	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131	STK		2.700	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E	STK		8.200	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221	STK	3.000	3.000	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK	350	350	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK		35.000	
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	A1XCMM	STK	30.000	30.000	
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	A1CWUA	STK		90.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK	20.000	80.000	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	878605	STK		37.000	
LVMH Moët Henr. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292	STK	700	1.400	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK	1.500	1.500	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6	STK	6.000	30.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK		71.000	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM	STK		20.000	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003	STK	16.000	16.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	19.000	19.000	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK	9.000	11.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK	1.000	9.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK	3.500	5.000	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	502816	STK		63.000	
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	884647	STK		20.000	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK		19.000	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	A14560	STK	20.000	105.000	
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	A1H81M	STK	7.500	7.500	
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	A0D9FT	STK	18.000	18.000	
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	A3DKAB	STK		100.000	
Tesco PLC Registered Shs LS-,06333333	A2QQMK	STK	240.000	240.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK		40.000	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	897200	STK	15.000	15.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK	6.500	6.500	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,49
Umlaufende Anteile	STK	854.390

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

70665 [20] 09/2024 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