

LB≡BW Asset Management

LBBW Absolute Return Strategie 1

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.03.2024	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2024	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21

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 Absolute Return Strategie 1

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	60.059.297,32	102,87
1. Anleihen	52.120.321,84	89,27
Bundesrep. Deutschland	12.558.377,84	21,51
Frankreich	10.821.884,00	18,54
Canada	5.941.776,00	10,18
Niederlande	4.952.040,00	8,48
Großbritannien	4.380.741,00	7,50
Norwegen	2.059.230,00	3,53
USA	1.971.710,00	3,38
Neuseeland	1.768.500,00	3,03
Schweden	1.197.788,00	2,05
Österreich	998.700,00	1,71
EFSF	998.310,00	1,71
Australien	996.800,00	1,71
Italien	994.990,00	1,70
Belgien	984.130,00	1,69
Luxemburg	500.250,00	0,86
Europ. Investitionsbank	500.065,00	0,86
Finnland	495.030,00	0,85
2. Derivate	1.263.091,00	2,16
3. Bankguthaben	4.450.892,74	7,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.224.991,74	3,81
II. Verbindlichkeiten	-1.674.298,47	-2,87
III. Fondsvermögen	58.384.998,85	100,00

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
Bestandspositionen							EUR	52.120.321,84	89,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	46.202.656,84	79,13
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % ASB Bank Ltd. EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 17(24)	A19QN3		EUR	1.800			% 98,250	1.768.500,00	3,03
3,2050 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(24)	A3LA60		EUR	1.000			% 99,680	996.800,00	1,71
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	A3LAWQ		EUR	1.000			% 99,570	995.700,00	1,71
4,4820 % Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.24(26)	BLB9V0		EUR	1.300	1.300		% 99,791	1.297.283,00	2,22
4,6010 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2024)A.515	A2NB9W		EUR	300			% 100,091	300.273,00	0,51
4,4250 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.20(2026)A.516	A2NB9X		EUR	1.467	1.467		% 100,952	1.480.965,84	2,54
1,6250 % Berlin, Land Landessch.v.2014(2024)Ausg.435	A11QEJ		EUR	1.000			% 99,572	995.720,00	1,71
0,5000 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19E2Z		EUR	1.000	1.000		% 98,413	984.130,00	1,69
0,3750 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	PB1KSP		EUR	1.000			% 98,969	989.690,00	1,70
2,3750 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2014(14/24)	A1ZP1W		EUR	500	500		% 99,277	496.385,00	0,85
1,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(25)	A1ZSQE		EUR	500	500		% 97,727	488.635,00	0,84
0,3980 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2015(25)	A1Z0J3		EUR	1.000	1.000		% 96,790	967.900,00	1,66
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2015(25)	A1ZUS6		EUR	2.000	1.000		% 98,141	1.962.820,00	3,36
5,3750 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-Med.-T.Obl.Foncières 09(24)	A1AJNR		EUR	1.000	1.000		% 100,255	1.002.550,00	1,72
0,3750 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2017(24)	A19NVF		EUR	800	800		% 97,792	782.336,00	1,34
4,0000 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2010(25)	A1AYZZ		EUR	500	500		% 100,655	503.275,00	0,86
0,3750 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)	A19KF2		EUR	1.000			% 98,340	983.400,00	1,68
0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(24)	A28VN5		EUR	200	200		% 97,614	195.228,00	0,33
0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2020(25)	A28VTL		EUR	1.000	1.000		% 96,630	966.300,00	1,66
0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24)	A2R7SB		EUR	1.500	500		% 98,182	1.472.730,00	2,52
4,4280 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.23(25)	A351VE		EUR	1.000	1.000		% 100,352	1.003.520,00	1,72
0,0500 % Deutsche Bank AG Struct.Cov.Bond v.2019(2024)	DL19U1		EUR	1.100			% 97,610	1.073.710,00	1,84
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(24)	A19SAM		EUR	1.500	1.500		% 97,950	1.469.250,00	2,52
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A1G0EC		EUR	1.000			% 99,831	998.310,00	1,71
4,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2007(24)	A0LN8H		EUR	500			% 100,013	500.065,00	0,86
4,4780 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	A3LTA4		EUR	1.000	1.000		% 100,460	1.004.600,00	1,72

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
2,8750 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(24)	A3LBN1		EUR	1.000			% 99,475	994.750,00	1,70
0,2500 % HSBC Continental Europe S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R2BF		EUR	1.000			% 99,550	995.500,00	1,71
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	A2RW4Q		EUR	1.000	1.000		% 97,739	977.390,00	1,67
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	A2R0AN		EUR	1.000	1.000		% 99,499	994.990,00	1,70
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	A181MF		EUR	500	500		% 99,587	497.935,00	0,85
4,2870 % KBC IFIMA S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	A3LU9M		EUR	500	500		% 100,050	500.250,00	0,86
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H342 v.20(25)	HLB2P5		EUR	800	800		% 97,180	777.440,00	1,33
0,5000 % Leeds Building Society EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19KUJ		EUR	500	500		% 99,145	495.725,00	0,85
4,2620 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LRS6		EUR	1.000	1.000		% 100,100	1.001.000,00	1,71
4,1250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LNY1		EUR	1.000	1.000		% 100,003	1.000.030,00	1,71
3,8930 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2035 v.23(25)	MHB487		EUR	1.200	1.200		% 99,858	1.198.296,00	2,05
4,4780 % National Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	A3LJT3		EUR	450	450		% 100,078	450.351,00	0,77
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	1.900			% 99,604	1.892.476,00	3,24
0,5000 % Nationale-Niederlanden Bank NV EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	A19QHG		EUR	1.500	500		% 98,552	1.478.280,00	2,53
1,5000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28VTG		EUR	1.000	1.000		% 99,870	998.700,00	1,71
0,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(24)	A28Y5W		EUR	500			% 99,006	495.030,00	0,85
0,1000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2R17L		EUR	1.000			% 99,593	995.930,00	1,71
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2019(24)	SEB0DS		EUR	200			% 99,059	198.118,00	0,34
0,3750 % SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19P20		EUR	600			% 98,330	589.980,00	1,01
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	1.000			% 99,990	999.900,00	1,71
3,2500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 22(24)	A3LAE3		EUR	1.000			% 99,967	999.670,00	1,71
1,2500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.18(24)	A1X3P5		EUR	1.000			% 99,423	994.230,00	1,70
0,1250 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2R1UG		EUR	1.000			% 99,661	996.610,00	1,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.917.665,00	10,14
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24	BU0E08		EUR	2.000	2.000		% 98,590	1.971.800,00	3,38
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	A4SEF7		EUR	1.000	1.000		% 98,425	984.250,00	1,69

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
1,8750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZJFX		EUR	1.500			% 99,765	1.496.475,00	2,56
0,2500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2017(2024)	A2GSRH		EUR	1.500			% 97,676	1.465.140,00	2,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	52.120.321,84	89,27
Derivate							EUR	1.263.091,00	2,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-37,04	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put S&P 500 INDEX 4910 03.04.24		361		Anzahl 800			USD 0,300	222,22	0,00
Put S&P 500 INDEX 5010 03.04.24		361		Anzahl -800			USD 0,350	-259,26	0,00
Swaps							EUR	1.881.366,80	3,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
PAYER SWAP 3,03% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 07.06.2023/07.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700				-61.007,57	-0,10
RECEIVER SWAP 3,04% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 07.06.2023/07.06.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.700				61.808,52	0,11
Credit Default Swaps									
Protection Seller									
iTraxx Europe Series 41 Index (5 Year) 1% 20.03.2024/20.06.2029 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.800				107.107,78	0,18
iTraxx Europe Series 41 Index (5 Year) 1% 20.03.2024/20.06.2029 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	21.100				470.827,96	0,81
iTraxx Europe Series 41 Index (5 Year) 1% 20.03.2024/20.06.2029 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.100				270.000,87	0,46
iTraxx Europe Series 40 Index (3 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2026 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.570				49.314,48	0,08
iTraxx Europe Series 40 Index (3 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2026 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.100				212.992,51	0,36
iTraxx Europe Series 40 Index (3 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2026 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.100				212.992,51	0,36
iTraxx Europe Series 40 Index (3 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2026 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.130				98.437,08	0,17
iTraxx Europe Series 40 Index (3 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2026 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.100				212.992,51	0,36
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.300				116.117,43	0,20
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	10.200				223.471,29	0,38
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	13.900				304.534,40	0,52
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.700				168.698,91	0,29
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	23.100				506.096,74	0,87
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.000				175.271,60	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	8.100			177.462,49	0,30
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.400			205.944,13	0,35
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.600			276.052,77	0,47
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	11.200			245.380,24	0,42
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.600			166.508,02	0,29
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	14.900			326.443,35	0,56
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	13.800			302.343,51	0,52
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.200			267.289,19	0,46
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.800			217.107,72	0,37
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			155.076,94	0,27
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.200			248.123,11	0,42
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.400			263.630,80	0,45
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.900			224.861,56	0,39
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.200			170.584,64	0,29
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.950			383.815,43	0,66
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	15.300			91.700,96	0,16
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.100			42.554,04	0,07
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.000			17.980,58	0,03
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BofA Securities Europe S.A.		OTC	USD	4.668			99.937,21	0,17
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	USD	4.100			87.776,90	0,15
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	7.300			156.285,70	0,27
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	13.900			297.585,11	0,51
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BofA Securities Europe S.A.		OTC	USD	10.700			229.076,30	0,39
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BofA Securities Europe S.A.		OTC	USD	11.900			254.767,11	0,44
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Morgan Stanley Europe SE		OTC	USD	6.500			139.158,50	0,24
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Barclays Bank Ireland PLC		OTC	USD	11.100			237.639,91	0,41

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Protection Buyer								
iTraxx Europe Series 41 Index (5 Year) 1% 20.03.2024/20.06.2029 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.100			-91.487,90	-0,16
iTraxx Europe Series 41 Index (10 Year) 1% 20.03.2024/20.06.2034 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.900			-15.854,34	-0,03
iTraxx Europe Series 41 Index (10 Year) 1% 20.03.2024/20.06.2034 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.500			-35.535,60	-0,06
iTraxx Europe Series 41 Index (10 Year) 1% 20.03.2024/20.06.2034 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	14.700			-80.365,13	-0,14
iTraxx Europe Series 40 Index (3 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2026 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.700			-147.751,56	-0,25
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	23.100			-506.096,74	-0,87
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.100			-67.917,74	-0,12
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.900			-85.444,90	-0,15
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.800			-148.980,86	-0,26
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.600			-276.052,77	-0,47
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.100			-67.917,74	-0,12
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.800			-148.980,86	-0,26
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	19.500			-427.224,52	-0,73
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	12.200			-233.364,37	-0,40
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	6.800			-148.980,86	-0,26
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.100			-46.008,79	-0,08
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.300			-116.117,43	-0,20
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.100			-155.553,54	-0,27
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	1.600			-35.054,32	-0,06
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	9.600			-210.325,92	-0,36
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.500			-271.384,65	-0,46
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.520			-428.012,36	-0,73
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.300			-255.876,95	-0,44
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.200			-170.584,64	-0,29
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.300			-333.415,42	-0,57
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.000			-155.076,94	-0,27
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.100			-162.830,79	-0,28
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	5.310			-411.729,28	-0,71
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	13.100			-78.515,20	-0,13

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	2.200			-13.185,76	-0,02
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	4.300			-25.772,16	-0,04
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	7.100			-42.554,04	-0,07
iTraxx Europe Series 40 Index (10 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2033 BNP Paribas S.A.		OTC	EUR	3.000			-17.980,58	-0,03
CDX NA IG Series 42 Index (5 Years) 1% 20.03.2024/20.06.2029 J.P. Morgan SE		OTC	USD	4.900			-103.829,19	-0,18
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	USD	13.632			-291.847,49	-0,50
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE		OTC	USD	7.900			-169.131,10	-0,29
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	2.200			-47.099,80	-0,08
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	7.400			-158.426,60	-0,27
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	8.100			-173.412,90	-0,30
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 J.P. Morgan SE		OTC	USD	8.300			-177.694,70	-0,30
Optionsrechte auf Swaps						EUR	-618.238,76	-1,06
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.BNP1		OTC	STK	-6.800.000			-1.395,98	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.DB1		OTC	STK	-17.900.000			-12.100,32	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.GS1		OTC	STK	-2.700.000			-554,29	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.GS2		OTC	STK	-2.300.000			-472,17	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.GS3		OTC	STK	-8.200.000			-1.683,39	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.ML1		OTC	STK	-4.300.000			-882,75	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.ML2		OTC	STK	-18.100.000			-9.370,15	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS40.150524.ML3		OTC	STK	36.200.000			8.518,05	0,01
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.BNP1		OTC	STK	-6.800.000			-411,90	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.GS1		OTC	STK	-2.700.000			-163,55	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.GS2		OTC	STK	-2.300.000			-139,32	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.GS3		OTC	STK	-8.200.000			-496,70	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.JPM1		OTC	STK	-11.700.000			-908,17	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.JPM2		OTC	STK	23.400.000			1.255,52	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.ML1		OTC	STK	-4.300.000			-260,46	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.ML2		OTC	STK	-17.900.000			-3.704,25	-0,01
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.MS1		OTC	STK	29.000.000			3.898,24	0,01
SwaptPAY.ITR.EURS40.170424.MS2		OTC	STK	-29.000.000			-2.251,01	0,00
SwaptPAY.ITR.EURS40.190624.ML1		OTC	STK	-17.900.000			-7.192,80	-0,01
SwaptPAY.ITR.EURS41.170424.ML1		OTC	STK	-24.300.000			-7.180,06	-0,01
SwaptPAY.ITR.EURS41.190624.GS1		OTC	STK	-11.700.000			-18.304,74	-0,03
SwaptPAY.ITR.EURS41.190624.GS2		OTC	STK	23.400.000			18.719,60	0,03
SwaptPAY.ITR.EURS41.190624.ML1		OTC	STK	-12.000.000			-13.047,87	-0,02
SwaptPAY.ITR.EURS41.190624.ML2		OTC	STK	-12.000.000			-13.047,87	-0,02
SwaptPAY.ITR.XOS40.150524.BARC11		OTC	STK	-10.400.000			-11.290,84	-0,02
SwaptPAY.ITR.XOS40.150524.BARC12		OTC	STK	10.400.000			7.295,60	0,01
SwaptPAY.ITR.XOS40.150524.BARC5		OTC	STK	-3.400.000			-3.691,24	-0,01
SwaptPAY.ITR.XOS40.150524.BARC6		OTC	STK	3.400.000			2.385,10	0,00
SwaptPAY.ITR.XOS40.150524.GS1		OTC	STK	-14.000.000			-85.158,92	-0,15

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
SwaptPAY.ITR.XOS40.150524.GS2		OTC	STK	28.000.000				58.787,43	0,10
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.BARC10		OTC	STK	10.400.000				3.004,54	0,01
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.BARC3		OTC	STK	-3.400.000				-1.286,42	0,00
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.BARC4		OTC	STK	3.400.000				982,25	0,00
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.BARC9		OTC	STK	-10.400.000				-3.934,93	-0,01
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.CITI3		OTC	STK	-13.000.000				-33.037,21	-0,06
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.CITI4		OTC	STK	13.000.000				6.465,30	0,01
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.JPM1		OTC	STK	-13.800.000				-12.899,71	-0,02
SwaptPAY.ITR.XOS40.170424.JPM2		OTC	STK	13.800.000				4.622,83	0,01
SwaptPAY.ITR.XOS40.190624.DB1		OTC	STK	-13.000.000				-85.215,09	-0,15
SwaptPAY.ITR.XOS40.190624.DB2		OTC	STK	13.000.000				32.759,64	0,06
SwaptPAY.ITR.XOS41.150524.ML1		OTC	STK	-10.400.000				-27.040,00	-0,05
SwaptPAY.ITR.XOS41.150524.ML2		OTC	STK	10.400.000				10.920,00	0,02
SwaptPAY.ITR.XOS41.190624.ML1		OTC	STK	-13.000.000				-76.832,32	-0,13
SwaptPAY.ITR.XOS41.190624.ML2		OTC	STK	13.000.000				32.558,70	0,06
SwaptREC.ITR.EURS40.150524.BARC1		OTC	STK	-14.800.000				-10.821,63	-0,02
SwaptREC.ITR.EURS40.150524.BNP1		OTC	STK	-14.700.000				-10.748,52	-0,02
SwaptREC.ITR.EURS40.150524.GS1		OTC	STK	-18.600.000				-13.600,16	-0,02
SwaptREC.ITR.EURS40.150524.JPM1		OTC	STK	-15.700.000				-11.479,71	-0,02
SwaptREC.ITR.EURS40.150524.ML1		OTC	STK	-8.700.000				-6.361,37	-0,01
SwaptREC.ITR.EURS40.170424.BARC1		OTC	STK	-14.800.000				-6.827,67	-0,01
SwaptREC.ITR.EURS40.170424.BNP1		OTC	STK	-14.700.000				-6.781,54	-0,01
SwaptREC.ITR.EURS40.170424.GS1		OTC	STK	-18.600.000				-8.580,72	-0,01
SwaptREC.ITR.EURS40.170424.JPM1		OTC	STK	-15.700.000				-7.242,87	-0,01
SwaptREC.ITR.EURS40.170424.ML1		OTC	STK	-8.700.000				-4.013,56	-0,01
SwaptREC.ITR.EURS40.190624.BARC1		OTC	STK	-14.800.000				-13.967,44	-0,02
SwaptREC.ITR.EURS40.190624.GS1		OTC	STK	-34.300.000				-50.568,29	-0,09
SwaptREC.ITR.EURS40.190624.ML1		OTC	STK	-8.700.000				-8.210,59	-0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.150524.BARC1		OTC	STK	-4.600.000				-3.223,47	-0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.150524.BARC2		OTC	STK	4.600.000				1.524,45	0,00
SwaptREC.ITR.XOS40.150524.ML1		OTC	STK	-7.500.000				-5.255,66	-0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.150524.ML2		OTC	STK	7.500.000				2.485,51	0,00
SwaptREC.ITR.XOS40.150524.MS1		OTC	STK	-5.900.000				-4.134,45	-0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.150524.MS2		OTC	STK	5.900.000				1.955,27	0,00
SwaptREC.ITR.XOS40.170424.BARC1		OTC	STK	-4.600.000				-2.829,47	0,00
SwaptREC.ITR.XOS40.170424.BARC2		OTC	STK	4.600.000				738,63	0,00
SwaptREC.ITR.XOS40.170424.ML1		OTC	STK	-7.500.000				-4.613,27	-0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.170424.ML2		OTC	STK	7.500.000				1.204,29	0,00
SwaptREC.ITR.XOS40.170424.MS1		OTC	STK	-5.900.000				-3.629,11	-0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.170424.MS2		OTC	STK	5.900.000				947,37	0,00
SwaptREC.ITR.XOS40.190624.BARC1		OTC	STK	-4.600.000				-17.040,53	-0,03
SwaptREC.ITR.XOS40.190624.BARC2		OTC	STK	4.600.000				5.646,92	0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.190624.JPM1		OTC	STK	-5.900.000				-21.856,33	-0,04
SwaptREC.ITR.XOS40.190624.JPM2		OTC	STK	5.900.000				7.242,79	0,01
SwaptREC.ITR.XOS40.190624.ML1		OTC	STK	-7.500.000				-27.783,47	-0,05
SwaptREC.ITR.XOS40.190624.ML2		OTC	STK	7.500.000				9.206,94	0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.150524.GS1		OTC	STK	-4.000.000				-589,43	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.150524.GS2		OTC	STK	-12.000.000				-1.768,30	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.150524.JPM1		OTC	STK	-11.300.000				-1.665,14	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.150524.ML1		OTC	STK	-16.200.000				-4.566,82	-0,01
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.150524.ML2		OTC	STK	32.400.000				5.097,48	0,01
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.GS1		OTC	STK	-4.000.000				-230,26	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.GS2		OTC	STK	-12.000.000			-690,78	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.GS3		OTC	STK	26.000.000			1.883,77	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.GS4		OTC	STK	-26.000.000			-1.588,15	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.JPM1		OTC	STK	-11.300.000			-650,49	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.ML3		OTC	STK	-24.000.000			-1.465,98	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.ML4		OTC	STK	-24.000.000			-1.738,86	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS41.170424.ML5		OTC	STK	-27.300.000			-2.510,16	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS42.150524.GS1		OTC	STK	-24.000.000			-10.820,12	-0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS42.150524.JPM2		OTC	STK	-13.700.000			-6.176,49	-0,01
SwaptPAY.CDX.NAIGS42.150524.ML1		OTC	STK	-24.000.000			-10.820,12	-0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS42.170424.ML1		OTC	STK	26.000.000			2.905,72	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS42.170424.ML2		OTC	STK	-26.000.000			-1.730,57	0,00
SwaptPAY.CDX.NAIGS42.200624.BARC1		OTC	STK	-13.700.000			-12.644,49	-0,02
SwaptPAY.CDX.NAIGS42.200624.JPM1		OTC	STK	-13.700.000			-12.644,49	-0,02
SwaptREC.CDX.NAIGS41.150524.JPM1		OTC	STK	-12.600.000			-12.100,01	-0,02
SwaptREC.CDX.NAIGS41.150524.ML3		OTC	STK	-20.900.000			-20.070,65	-0,03
SwaptREC.CDX.NAIGS41.170424.JPM1		OTC	STK	-12.600.000			-9.720,32	-0,02
SwaptREC.CDX.NAIGS41.170424.ML2		OTC	STK	-20.900.000			-16.123,40	-0,03
SwaptREC.CDX.NAIGS41.200624.JPM3		OTC	STK	-12.600.000			-14.071,16	-0,02
SwaptREC.CDX.NAIGS41.200624.JPM4		OTC	STK	-20.900.000			-23.340,25	-0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	EUR	4.450.892,74	7,62
---	------------	---------------------	-------------

Bankguthaben	EUR	4.450.892,74	7,62
---------------------	------------	---------------------	-------------

EUR-Guthaben bei:

Bank of New York Mellon Asset Servicing GmbH (Frankfurt)	EUR	2.731.484,26	% 100,000	2.731.484,26	4,68
Goldman Sachs Bank Europe SE (Frankfurt)	EUR	390.000,00	% 100,000	390.000,00	0,67
J.P. Morgan AG (Frankfurt)	EUR	440.000,00	% 100,000	440.000,00	0,75
Morgan Stanley Europe SE (Frankfurt)	EUR	10.000,00	% 100,000	10.000,00	0,02

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen

	USD	949.761,16	% 100,000	879.408,48	1,51
--	-----	------------	-----------	------------	------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	329.670,12		329.670,12	0,56
Ansprüche aus Kapitalmaßnahmen	EUR	1.852,69		1.852,69	0,00
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	1.688.374,28		1.688.374,28	2,89
Einschüsse (Initial Margins)	USD	80.000,00		74.074,07	0,13
CDS Prämien	EUR	131.020,58		131.020,58	0,22

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

EUR-Kredite	EUR	-1.331.199,88	% 100,000	-1.331.199,88	-2,28
-------------	-----	---------------	-----------	---------------	-------

Sonstige Verbindlichkeiten *)

	EUR	-343.098,59		-343.098,59	-0,59
--	------------	--------------------	--	--------------------	--------------

Fondsvermögen

	EUR	58.384.998,85	100,00¹⁾
--	------------	----------------------	----------------------------

Anteilwert

	EUR	99,28
--	------------	--------------

Umlaufende Anteile

	STK	588.069
--	------------	----------------

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, CDS Prämie, Kostenpauschale, performanceabhängige Verwaltungsvergütung

Fußnoten:

¹⁾ 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)

US-Dollar	(USD)	per 28.03.2024	=	1 Euro (EUR)
		1,0800000		

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A18542	EUR		1.000	
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LD4R	EUR	2.600	2.600	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	HLB2PD	EUR		1.200	
0,1250 % Oberösterr. Landesbank EO-M.-T.Hyp.Pfandb.2016(23)	A1879X	EUR		300	
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	A28SDV	EUR	500	500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2RWEF	EUR		1.000	
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	A1ZB57	EUR		300	
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RV6W	EUR		1.000	
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A2RTCL	EUR		1.000	
0,3750 % BPCE S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A186YV	EUR		500	
3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2013(23)	A1ZAES	EUR		1.000	
2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZD0Z	EUR	1.000	1.000	
1,8750 % Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.191 v.14(24)	A11QJU	EUR		500	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110486	EUR		1.000	
3,6000 % Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2012(24)	A1G1TU	EUR		1.500	
2,0000 % Commerzbank AG MTH S.P3 v.13(23)	CZ40J2	EUR		1.000	
0,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(24)	A189DR	EUR		1.500	
0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	A2RT9B	EUR		2.100	
0,3500 % Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RW3C	EUR		700	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	A288GE	EUR		1.000	
0,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(23)	A1859V	EUR		1.000	
0,3750 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RWAZ	EUR		200	
0,2500 % Niedersachsen, Land Landesch.v.17(24) Ausg.869	A2DAJD	EUR		500	
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landesch.v.2022 (2024)	RLP134	EUR		2.000	
4,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	A1HK7U	EUR		1.500	
0,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2020(24)	A28UWC	EUR		1.000	

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

Terminkontrakte

Rentenindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Bl.Bar.MSCI Euro Corp.SRI Ind.)	EUR	21.054,75
---	-----	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	51,85
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	86,65

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
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Zinsswaps Payer					
(Basiswert(e): PAYER SWAP 3,039% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2023/30.11.2028 BNP Paribas S.A.,			EUR		12.098
PAYER SWAP 3,07% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 22.11.2023/22.11.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 3,07% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.11.2023/23.11.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 3,08% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.11.2023/15.02.2031 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 3,088% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.11.2023/27.11.2028 BNP Paribas S.A.,					
PAYER SWAP 3,126% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 13.11.2023/13.11.2028 BNP Paribas S.A.)					
Zinsswaps Receiver					
(Basiswert(e): RECEIVER SWAP 3,039% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.11.2023/30.11.2028 BNP Paribas S.A.,			EUR		12.098
RECEIVER SWAP 3,07% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 22.11.2023/22.11.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,07% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 23.11.2023/23.11.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,08% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.11.2023/15.02.2031 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,088% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 27.11.2023/27.11.2028 BNP Paribas S.A.,					
RECEIVER SWAP 3,126% EUR / EURIBOR (EUR) 3 Monate 13.11.2023/13.11.2028 BNP Paribas S.A.)					
Varianz Swaps					
(Basiswert(e): Eurostoxx 50 Volatilitätsindex 18.10.2023/17.11.2023 Goldman Sachs Bank Europe SE,			EUR		7
S&P 500 Volatilitätsindex 19.10.2023/17.11.2023 Société Générale S.A.)					
Credit Default Swaps					
Protection Seller					
(Basiswert(e): CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Barclays Bank Ireland PLC,			EUR		1.288.578
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.,					
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BofA Securities Europe S.A.,					
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 J.P. Morgan SE,					
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 39 Index (10 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2033 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 39 Index (3 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2026 BNP Paribas S.A.,					

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
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.)					

Protection Buyer

(Basiswert(e): CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Barclays Bank Ireland PLC,			EUR		1.228,566
CDX NA IG Series 40 Index (5 Years) 1% 20.03.2023/20.06.2028 Goldman Sachs Bank Europe SE,					
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 Barclays Bank Ireland PLC,					
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BofA Securities Europe S.A.,					
CDX NA IG Series 41 Index (5 Years) 1% 20.09.2023/20.12.2028 J.P. Morgan SE,					
Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) 1% 20.09.2023/20.03.2031 Barclays Bank Ireland PLC,					
iTraxx Europe Crossover Ser.39 Index (5 Year) 5% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Crossover Ser.40 Index (5 Year) 5% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 39 Index (5 Year) 1% 20.03.2023/20.06.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Series 40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.,					
iTraxx Europe Snr.Finan.Ser.40 Index (5 Year) 1% 20.09.2023/20.12.2028 BNP Paribas S.A.)					

Optionsrechte auf Swaps

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ITRAXX EUROPE S.40 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.40 5 YR)			EUR		22,48
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.41 5 Y, ITRAXX EUROPE S.40 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.40 5 YR)			EUR		592,95
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.41 5 Y, ITRAXX EUROPE S.40 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.40 5 YR)			EUR		1.151,04
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): CDX NA IG SE.41 5 Y, ITRAXX EUROPE S.40 5 YRS, ITRX EURO.CROSS.S.40 5 YR)			EUR		2.324,69

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	99,28
Umlaufende Anteile	STK	588.069

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

30039 [12] 05/2024 55 25% Altbaupier

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