

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Nachhaltigkeit Aktien**

**Halbjahresbericht zum 30.06.2023**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2023	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2023	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	13
Übersicht Anteilklassen	14
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15



**Liebe Anlegerin, lieber Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die 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.

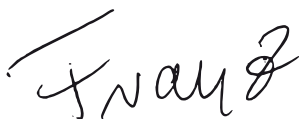
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



Dr. Bernhard Scherer



# LBBW Nachhaltigkeit Aktien

## Halbjahresbericht zum 30.06.2023

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>225.205.337,77</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>207.960.428,25</b>	<b>92,43</b>
Bundesrep. Deutschland	54.349.344,00	24,16
Frankreich	52.691.911,00	23,42
Großbritannien	28.852.113,76	12,82
Niederlande	21.158.456,00	9,40
Schweiz	17.437.651,62	7,75
Dänemark	16.259.443,05	7,23
Irland	7.558.228,00	3,36
Österreich	2.313.675,00	1,03
Schweden	1.726.244,77	0,77
Italien	1.656.000,00	0,74
Finnland	1.593.750,00	0,71
Belgien	972.223,20	0,43
Norwegen	927.920,61	0,41
Spanien	463.467,24	0,21
<b>2. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	<b>9.471.133,65</b>	<b>4,21</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>7.551.058,04</b>	<b>3,36</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>222.717,83</b>	<b>0,10</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-218.364,21</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>224.986.973,56</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>217.431.561,90</b>	<b>96,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>217.431.561,90</b>	<b>96,64</b>
<b>Aktien</b>									
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	50.000	50.000		CHF 74,100	3.795.912,09	1,69
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	A0YJZX		STK	7.567.547	2.000.000	2.000.000	CHF 0,604	4.682.955,16	2,08
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	20.000	20.000		CHF 90,000	1.844.167,82	0,82
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	851311		STK	12.800	12.800		CHF 293,600	3.850.294,55	1,71
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	40.000	20.000		DKK 853,200	4.583.431,26	2,04
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131		STK	3.500			DKK 2.580,000	1.212.739,81	0,54
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	65.000	87.500	62.100	DKK 1.099,400	9.597.297,86	4,27
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	10.000			DKK 644,800	865.974,12	0,38
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	5.000	5.000		EUR 177,780	888.900,00	0,40
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	433.200			EUR 4,630	2.005.716,00	0,89
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	54.940	27.000		EUR 164,200	9.021.148,00	4,01
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	47.700	19.500		EUR 213,200	10.169.640,00	4,52
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	14.000	10.000	11.000	EUR 663,000	9.282.000,00	4,13
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	84.400			EUR 41,240	3.480.656,00	1,55
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	185.000	50.000		EUR 27,025	4.999.625,00	2,22
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	45.000		42.500	EUR 57,720	2.597.400,00	1,15
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	112.200			EUR 30,760	3.451.272,00	1,53
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	6.000		6.000	EUR 173,550	1.041.300,00	0,46
Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	75.000	75.000		EUR 27,060	2.029.500,00	0,90
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	108.800			EUR 50,500	5.494.400,00	2,44
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	35.000			EUR 169,100	5.918.500,00	2,63
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	25.000		25.000	EUR 44,730	1.118.250,00	0,50
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	A3D2TK		STK	33.100	33.100		EUR 98,620	3.264.322,00	1,45
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249		STK	25.333	333	25.000	EUR 18,295	463.467,24	0,21
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	609500		STK	90.000			EUR 15,025	1.352.250,00	0,60
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330		STK	28.300	28.300		EUR 48,860	1.382.738,00	0,61
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	35.000			EUR 194,350	6.802.250,00	3,02
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	118.000		25.000	EUR 37,785	4.458.630,00	1,98
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	690.000	280.000	690.000	EUR 2,400	1.656.000,00	0,74

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	15.210			EUR 63,920	972.223,20	0,43
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	24.000		170.000	EUR 36,860	884.640,00	0,39
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	1.100.000			EUR 3,269	3.595.900,00	1,60
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	19.000			EUR 27,600	524.400,00	0,23
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	26.000			EUR 90,800	2.360.800,00	1,05
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	10.000	19.400	30.000	EUR 151,550	1.515.500,00	0,67
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	16.000		9.000	EUR 343,600	5.497.600,00	2,44
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	82.400			EUR 33,910	2.794.184,00	1,24
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	413.000			EUR 10,702	4.419.926,00	1,96
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	12.600		5.400	EUR 427,100	5.381.460,00	2,39
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	12.900	12.900		EUR 55,120	711.048,00	0,32
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	14.700		7.300	EUR 125,140	1.839.558,00	0,82
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	35.000	7.000		EUR 166,460	5.826.100,00	2,59
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	24.000		8.000	EUR 58,080	1.393.920,00	0,62
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	116.000	50.000		EUR 51,860	6.015.760,00	2,67
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	67.600			EUR 30,530	2.063.828,00	0,92
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004		STK	150.000	80.000		EUR 10,625	1.593.750,00	0,71
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	18.000		17.145	EUR 96,020	1.728.360,00	0,77
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	40.000	15.000		EUR 153,450	6.138.000,00	2,73
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	157.000	52.700		EUR 47,710	7.490.470,00	3,33
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	31.500			EUR 73,450	2.313.675,00	1,03
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	51.000			EUR 106,380	5.425.380,00	2,41
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	120.000	120.000	120.000	EUR 17,895	2.147.400,00	0,95
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	833.800			GBP 6,217	6.040.592,67	2,68
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	76.000	24.300	18.900	GBP 83,660	7.409.147,58	3,29
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	A3DS0H		STK	425.000	750.000	325.000	GBP 2,408	1.192.565,40	0,53
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	220.000			GBP 26,210	6.719.338,11	2,99
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	170.000			NOK 63,800	927.920,61	0,41
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	A3D69V		STK	30.000	30.000		SEK 311,550	793.134,90	0,35
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	80.000			SEK 137,450	933.109,87	0,41
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußschein o.N.	855167		STK	33.800	11.100		CHF 273,500	9.471.133,65	4,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>217.431.561,90</b>	<b>96,64</b>

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>7.551.058,04</b>	<b>3,36</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>7.551.058,04</b>	<b>3,36</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	7.551.058,04	%	100,000	7.551.058,04	3,36
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>222.717,83</b>	<b>0,10</b>
Zinsansprüche			EUR	53.159,83			53.159,83	0,02
Dividendenansprüche			EUR	169.558,00			169.558,00	0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>			<b>EUR</b>	<b>-218.364,21</b>			<b>-218.364,21</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>224.986.973,56</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>LBBW Nachhaltigkeit Aktien I</b>								
Fondsvermögen					EUR		123.543.844,32	54,91
Anteilwert					EUR		154,33	
Umlaufende Anteile					STK		800.515	
<b>LBBW Nachhaltigkeit Aktien R</b>								
Fondsvermögen					EUR		101.443.129,24	45,09
Anteilwert					EUR		119,14	
Umlaufende Anteile					STK		851.460	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

## Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9760500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4459500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6885000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,7842500	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9	STK		220.000	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370	STK		15.400	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100	STK		315.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	70.000	70.000	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5	STK		117.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK		163.600	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK	170.000	170.000	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK		8.000	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	A2N5NU	STK		100.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK		3.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
EDP Renováveis S.A. Anrechte	A3EFNL	STK	25.000	25.000	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	A3DHD8	STK		30.000	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	A3D69X	STK	30.000	30.000	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7	STK		33.100	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC	STK		15.100	

## Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Nachhaltigkeit Aktien I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
LBBW Nachhaltigkeit Aktien R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,40	---	EUR

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW Nachhaltigkeit Aktien I

Anteilwert	EUR	154,33
Umlaufende Anteile	STK	800.515

#### LBBW Nachhaltigkeit Aktien R

Anteilwert	EUR	119,14
Umlaufende Anteile	STK	851.460

### 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, den 3. Juli 2023

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH











# LB≡BW Asset Management

30003 [1.3] 07/2023 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)