

Entspannt investiert



Invest Dividende

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

LB≡BW Asset Management

 Kreissparkasse
Ludwigsburg

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 30.06.2024
- 9 Vermögensaufstellung zum 30.06.2024
- 13 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 14 Übersicht Anteilklassen
- 15 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Invest Dividende

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	93.846.897,95	100,22
1. Aktien	74.624.294,51	79,69
USA	24.274.483,72	25,92
Bundesrep. Deutschland	23.878.146,84	25,50
Schweiz	6.114.910,44	6,53
Großbritannien	4.885.720,22	5,22
Schweden	2.935.044,05	3,13
Finnland	2.825.185,00	3,02
Dänemark	2.460.921,63	2,63
Canada	2.262.844,77	2,42
Frankreich	1.869.900,00	2,00
Spanien	1.483.452,00	1,58
Australien	933.885,84	1,00
Portugal	699.800,00	0,75
2. Investmentanteile	13.687.187,31	14,62
3. Derivate	551.600,00	0,59
4. Bankguthaben	4.746.833,50	5,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	236.982,63	0,25
II. Verbindlichkeiten	-207.298,11	-0,22
III. Fondsvermögen	93.639.599,84	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	88.311.481,82	94,31
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	74.624.294,51	79,69
Aktien									
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	121862		STK	70.000			AUD 21,410	933.885,84	1,00
Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N.	868439		STK	76.000			CAD 29,550	1.531.349,08	1,64
Emera Inc. Registered Shares o.N.	918088		STK	23.500			CAD 45,650	731.495,69	0,78
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	A0NFN3		STK	43.045			CHF 40,100	1.792.331,14	1,91
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	19.250		2.747	CHF 91,720	1.833.352,37	1,96
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	5.000			CHF 96,170	499.299,10	0,53
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919		STK	4.000			CHF 479,100	1.989.927,83	2,13
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	18.250		2.750	DKK 1.005,600	2.460.921,63	2,63
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	8.180			EUR 259,500	2.122.710,00	2,27
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	12.300			EUR 73,250	900.975,00	0,96
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	33.800			EUR 45,185	1.527.253,00	1,63
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	31.768			EUR 26,380	838.039,84	0,89
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	9.300			EUR 88,380	821.934,00	0,88
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	125.000			EUR 5,710	713.750,00	0,76
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	48.500			EUR 37,790	1.832.815,00	1,96
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	83.000			EUR 23,480	1.948.840,00	2,08
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	906980		STK	200.000			EUR 3,499	699.800,00	0,75
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	662211		STK	106.800			EUR 13,890	1.483.452,00	1,58
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	101.000			EUR 19,050	1.924.050,00	2,05
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	607000		STK	25.500			EUR 106,200	2.708.100,00	2,89
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X		STK	17.700			EUR 46,090	815.793,00	0,87
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	27.100			EUR 64,570	1.749.847,00	1,87
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	5.460			EUR 467,000	2.549.820,00	2,72
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	63.000			EUR 33,595	2.116.485,00	2,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	10.400		2.200	EUR 173,720	1.806.688,00	1,93
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	30.000			EUR 62,330	1.869.900,00	2,00
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	TRATON		STK	55.500			EUR 30,550	1.695.525,00	1,81
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	19.500			EUR 51,280	999.960,00	1,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026		STK	61.600		20.380	EUR 32,620	2.009.392,00	2,15
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	7.000			EUR 105,400	737.800,00	0,79
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	A0LBHG		STK	30.000			GBP 23,800	842.130,09	0,90
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	A0Q4EC		STK	80.000			GBP 9,826	927.145,13	0,99
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	863784		STK	100.000	25.000		SEK 190,800	1.681.057,27	1,80
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	52.500			SEK 271,100	1.253.986,78	1,34
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	20.030			USD 102,190	1.909.835,04	2,04
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	7.300			USD 312,483	2.128.408,91	2,27
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	112.913			USD 19,110	2.013.312,27	2,15
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	5.030		720	USD 406,800	1.909.217,63	2,04
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	39.782			USD 63,650	2.362.607,23	2,52
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	911563		STK	9.400			USD 89,420	784.276,18	0,84
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	30.500	19.700		USD 63,260	1.800.261,25	1,92
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	42.662			USD 68,591	2.730.336,16	2,92
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	13.102			USD 146,160	1.786.786,40	1,91
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	853265		STK	15.400			USD 57,680	828.805,23	0,89
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178		STK	15.400			USD 138,200	1.985.798,93	2,12
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	72.000	20.112		USD 27,980	1.879.692,09	2,01
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	12.400	6.337		USD 164,920	1.908.101,70	2,04
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	A407ZE		STK	5.007	5.008	1	USD 52,880	247.044,70	0,26
Investmentanteile							EUR	13.687.187,31	14,62
Gruppenfremde Investmentanteile									
AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Act. au Port. P EUR Dis. oN	A2PGCW		ANT	1.190		190	EUR 2.102,190	2.501.606,10	2,67
Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. M A EUR Acc. oN	A3DN76		ANT	11.900	4.500		EUR 122,290	1.455.251,00	1,55
iSh.DJ Asia Pa.S.D.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	A0H074		ANT	43.010			EUR 23,980	1.031.379,80	1,10
MUF-Amundi Topix II UCITS ETF Act. au Port. D-EUR o.N.	A0ESMK		ANT	9.500	9.500		EUR 160,380	1.523.610,00	1,63
Xtr.(IE) - JPX-Nikkei 400 Reg.Shares 3C EUR Hgd o.N.	A12C16		ANT	55.500	55.500		EUR 29,590	1.642.245,00	1,75
AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. I USD o.N.	A14N2Q		ANT	67.000	67.000		USD 24,940	1.559.113,60	1,67
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N.	A14UXX		ANT	81.000		20.459	USD 33,830	2.556.780,97	2,73
T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	767372		ANT	13.500	13.500		USD 112,510	1.417.200,84	1,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	88.311.481,82	94,31

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	551.600,00	0,59
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	551.600,00	0,59
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put EURO STOXX 50									
Price EUR 4950 20.12.24		185		Anzahl 2800			EUR 197,000	551.600,00	0,59
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.746.833,50	5,07
Bankguthaben							EUR	4.746.833,50	5,07
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)				EUR 4.270.483,51			% 100,000	4.270.483,51	4,56
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	1.257,66			% 100,000	168,64	0,00
			SEK	350.625,00			% 100,000	30.892,07	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	233.462,64			% 100,000	159.191,74	0,17
			CHF	175.947,14			% 100,000	182.697,82	0,20
			GBP	72.308,74			% 100,000	85.284,83	0,09
			USD	19.414,63			% 100,000	18.114,89	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	236.982,63	0,25
Zinsansprüche			EUR	15.463,48				15.463,48	0,02
Dividendenansprüche			EUR	221.519,15				221.519,15	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}				EUR -207.298,11				-207.298,11	-0,22
Fondsvermögen							EUR	93.639.599,84	100,00 ¹⁾
Invest Dividende R									
Fondsvermögen							EUR	1.639.258,08	1,75
Anteilwert							EUR	41,49	
Umlaufende Anteile							STK	39.511	
Invest Dividende VV									
Fondsvermögen							EUR	92.000.341,76	98,25
Anteilwert							EUR	75,20	
Umlaufende Anteile							STK	1.223.469	

^{*)} Beratungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
Australische Dollar	(AUD)	1,6048000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4665500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9630500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4574500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8478500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3500000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0717500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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					
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821	STK		62.000	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285	STK		188.000	
Leggett & Platt Inc. Registered Shares DL -,01	883524	STK	5.494	92.494	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
AGIF-All.Oriental Income Inhaber Anteile P (EUR) oN	A2JBTS	ANT		1.150	
T. Rowe Price-Japanese Equity Namens-Anteile Q EUR o.N.	A14MK0	ANT		39.850	

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Beratungsvergütung		Mindest- anlagesumme in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
Invest Dividende R	aus- schüttend	3,75	3,75	1,20	0,45	1,50	0,90	---	EUR
Invest Dividende VV	aus- schüttend	3,75	---	1,20	0,15	1,50	0,80	10.000	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Invest Dividende R

Anteilwert	EUR	41,49
Umlaufende Anteile	STK	39.511

Invest Dividende VV

Anteilwert	EUR	75,20
Umlaufende Anteile	STK	1.223.469

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

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
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