

TrendPortfolio Invest.

Halbjahresbericht zum 31.10.2022



LB≡BW Asset Management

Inhalt

- 8 Vermögensübersicht zum 31.10.2022
- 9 Vermögensaufstellung zum 31.10.2022
- 13 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
- 14 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 wesentlichen Anlegerinformationen, 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



Dr. Bernhard Scherer

TrendPortfolio Invest

Halbjahresbericht zum 31.10.2022

Vermögensübersicht zum 31.10.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	27.599.842,84	100,09
1. Anleihen	27.041.315,10	98,06
Frankreich	4.300.315,00	15,59
Norwegen	3.782.160,00	13,72
Großbritannien	3.435.298,00	12,46
Bundesrep. Deutschland	3.027.110,60	10,98
Niederlande	2.215.571,00	8,03
Schweden	1.842.922,00	6,68
Österreich	1.808.096,50	6,56
Neuseeland	1.531.096,00	5,55
Australien	1.294.696,00	4,69
Finnland	1.265.290,00	4,59
Dänemark	987.030,00	3,58
Canada	973.270,00	3,53
Spanien	578.460,00	2,10
2. Derivate	-53.459,65	-0,19
3. Bankguthaben	544.104,76	1,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	67.882,63	0,25
II. Verbindlichkeiten	-23.448,57	-0,09
III. Fondsvermögen	27.576.394,27	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	27.041.315,10	98,06
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	27.041.315,10	98,06
Verzinsliche Wertpapiere									
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 278 v.19(24)	A2E4CQ		EUR	500			% 94,019	470.095,60	1,70
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A193F0		EUR	1.000			% 98,643	986.430,00	3,58
0,0100 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	A28YP6		EUR	900			% 92,745	834.705,00	3,03
0,1250 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Med.T. Mtg Cov. Nts 16(23)	A187GA		EUR	800			% 97,606	780.848,00	2,83
2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2014(24)	A1ZB57		EUR	300			% 99,737	299.211,00	1,09
0,2500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(22)	A2RUY5		EUR	500			% 99,917	499.585,00	1,81
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(24)	A182QC		EUR	600			% 96,410	578.460,00	2,10
0,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.16(24) Ser.198	BHY0BE		EUR	700			% 96,626	676.382,00	2,45
0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209	BHY015		EUR	300			% 98,900	296.700,00	1,08
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	A192Z1		EUR	800			% 93,781	750.248,00	2,72
0,3750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	A3K1KB		EUR	300	300		% 90,290	270.870,00	0,98
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(25)	A19W1R		EUR	600			% 94,180	565.080,00	2,05
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2018(25)	A19USP		EUR	300			% 92,786	278.358,00	1,01
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(23)	A2RWF		EUR	500			% 98,958	494.790,00	1,79
0,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	A2R4TH		EUR	400			% 95,986	383.944,00	1,39
0,0100 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2021(26)	A3KTUF		EUR	1.000	1.000		% 89,850	898.500,00	3,26
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P23 v.18(25)	CZ40MU		EUR	500			% 94,525	472.625,00	1,71
0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 18(23)	A19ZMG		EUR	500			% 99,180	495.900,00	1,80
0,7500 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	A2RU7M		EUR	600			% 97,468	584.808,00	2,12
0,7500 % Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A182DV		EUR	1.000			% 98,703	987.030,00	3,58
0,7500 % De Volksbank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A192H6		EUR	400	400		% 98,609	394.436,00	1,43
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2021(2026)	GRN002		EUR	700	700		% 89,579	627.053,00	2,27
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(23)	A18Z81		EUR	1.000			% 99,196	991.960,00	3,60

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1220 20(24)	A2TSD5		EUR	500			% 96,851	484.255,00	1,76
0,3750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2017(25)	A19SJ5		EUR	800			% 94,465	755.720,00	2,74
0,7500 % Erste Group Bank AG EO-Med.-T. Hyp.Pfandb.2015(25)	EB0JE5		EUR	500			% 95,321	476.605,00	1,73
1,5000 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 22(26)	EB0F8P		EUR	500	500		% 92,868	464.341,50	1,68
0,5000 % HSBC SFH (France) EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(25)	A19ZB8		EUR	400			% 94,380	377.520,00	1,37
0,3750 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2017(24)	A19HK3		EUR	900			% 96,350	867.150,00	3,14
0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28SVG		EUR	600			% 92,684	556.104,00	2,02
0,2500 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	A2RZQD		EUR	300			% 96,524	289.572,00	1,05
0,5000 % National Westminster Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19HJY		EUR	500			% 96,558	482.790,00	1,75
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	A3KYQ9		EUR	400			% 88,788	355.152,00	1,29
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RYDV		EUR	800			% 96,205	769.640,00	2,79
1,2500 % Santander UK PLC EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(24)	A1ZPYK		EUR	500			% 96,830	484.150,00	1,76
0,5000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)	A19UNT		EUR	500			% 94,730	473.650,00	1,72
0,7500 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A1914U		EUR	1.000			% 98,830	988.300,00	3,58
0,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Medium-Term Notes 2019(24)	SEB0DS		EUR	200			% 94,885	189.770,00	0,69
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2020(26)	A28T1S		EUR	500	500		% 89,289	446.445,00	1,62
0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A1917P		EUR	1.000			% 98,792	987.920,00	3,58
0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T.Mrtg.Cov.Gr.Bs 18(25)	A19VKN		EUR	300			% 94,920	284.760,00	1,03
0,7500 % Sparebanken Vest Boligkred. AS EO-Med.-Term Hyp.Pf. 2018(25)	A19W00		EUR	800			% 95,225	761.800,00	2,76
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	A19ZQG		EUR	500			% 99,130	495.650,00	1,80
0,4000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A1942J		EUR	200	200		% 98,031	196.062,00	0,71
0,7500 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28WSZ		EUR	500			% 93,758	468.790,00	1,70
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)	A180L4		EUR	500			% 99,185	495.925,00	1,80
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R08A		EUR	500	500		% 95,469	477.345,00	1,73
0,3750 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(23)	A19FYA		EUR	800	300		% 99,235	793.880,00	2,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.041.315,10	98,06

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate						EUR	-53.459,65	-0,19
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Swaps						EUR	-53.459,65	-0,19
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Equity Swap								
Barclays TrendPortfolio II Index (Excess Return) (EUR)								
18.10.2022/15.11.2022								
Barclays Bank Ireland PLC		OTC	EUR	28.200			-53.459,65	-0,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	544.104,76	1,97
Bankguthaben						EUR	544.104,76	1,97
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	523.645,64		% 100,000	523.645,64	1,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			USD	20.220,77		% 100,000	20.459,12	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	67.882,63	0,25
Zinsansprüche			EUR	67.882,63			67.882,63	0,25
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}						EUR	-23.448,57	-0,09
Fondsvermögen						EUR	<u>27.576.394,27</u>	<u>100,00 ¹⁾</u>
Anteilwert						EUR	44,50	
Umlaufende Anteile						STK	619.683	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	per 31.10.2022		
		0,9883500	=	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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1730 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-FLR Med.-T.Obl.Fonc. 17(22)	A19LOH			1.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Notes 2016(22)	A184GM			800	
0,0330 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank FLR-MTN HPF Nts.A.1476 19(22)	A2G808			300	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Equity Swap					
(Basiswert(e): Barclays TrendPortfolio II Index (Excess Return) (EUR) 09.05.2022/13.06.2022 Barclays Bank Ireland PLC					137.900
Barclays TrendPortfolio II Index (Excess Return) (EUR) 12.09.2022/18.10.2022 Barclays Bank Ireland PLC					
Barclays TrendPortfolio II Index (Excess Return) (EUR) 13.06.2022/18.07.2022 Barclays Bank Ireland PLC					
Barclays TrendPortfolio II Index (Excess Return) (EUR) 18.07.2022/22.08.2022 Barclays Bank Ireland PLC					
Barclays TrendPortfolio II Index (Excess Return) (EUR) 22.08.2022/12.09.2022 Barclays Bank Ireland PLC					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	44,50
Umlaufende Anteile	STK	619.683

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 2. November 2022

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