LB≡BW Asset Management

LBBW Aktien Europa

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2023	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Übersicht Anteilklassen	17
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

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)

Dr. Bernhard Scherer

LBBW Aktien Europa

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Vermögensübersicht zum 31.07.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**156.927.877,86**	**100,13**
1. Aktien	**151.558.677,17**	**96,70**
Frankreich	35.615.954,88	22,73
Großbritannien	35.371.336,31	22,57
Bundesrep. Deutschland	29.148.428,28	18,60
Schweiz	14.258.060,11	9,10
Niederlande	12.098.256,40	7,72
Dänemark	6.233.751,16	3,98
Spanien	4.574.851,33	2,92
Schweden	4.249.741,82	2,71
Norwegen	3.218.735,72	2,05
Irland	2.474.942,40	1,58
Belgien	2.030.470,50	1,30
Italien	1.579.664,40	1,01
Jersey	383.913,16	0,24
Luxemburg	320.570,70	0,20
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	**5.206.731,89**	**3,32**
3. Bankguthaben	**96.169,56**	**0,06**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**66.299,24**	**0,04**
II. Verbindlichkeiten	**-204.044,86**	**-0,13**
III. Fondsvermögen	**156.723.833,00**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**156.765.409,06**	**100,03**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**156.765.409,06**	**100,03**
Aktien										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	53.750	10.350		CHF	34,860	1.960.476,07	1,25
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	17.030	10.930		CHF	74,040	1.319.279,31	0,84
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	A1W5CV		STK	19.900	8.600		CHF	140,300	2.921.234,63	1,86
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	630	630		CHF	505,200	333.011,77	0,21
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	14.526	10.490	41.230	CHF	106,880	1.624.419,44	1,04
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278		STK	32.653	19.540	8.380	CHF	91,070	3.111.387,61	1,99
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237		STK	3.660	5.430	1.770	CHF	552,800	2.116.921,79	1,35
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	916234		STK	560		270	CHF	560,400	328.353,65	0,21
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	861061		STK	6.105	23.890	20.850	DKK	1.016,500	832.704,80	0,53
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	A0MRDY		STK	11.794	8.210	2.090	DKK	1.357,000	2.147.528,75	1,37
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	22.200	10.078	10.660	DKK	1.092,200	3.253.517,61	2,08
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	A0JL2Y		STK	153.205			EUR	4,944	757.445,52	0,48
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	14.775			EUR	31,385	463.713,38	0,30
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	45.680	19.610	4.570	EUR	163,360	7.462.284,80	4,76
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	938914		STK	24.190	21.140	6.060	EUR	133,980	3.240.976,20	2,07
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	17.750	9.470		EUR	217,400	3.858.850,00	2,46
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	12.750	12.750		EUR	55,800	711.450,00	0,45
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	39.010	26.510		EUR	52,050	2.030.470,50	1,30
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	A2DRTZ		STK	12.189			EUR	26,300	320.570,70	0,20
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	A11602		STK	1.120	1.120	1.628	EUR	457,000	511.840,00	0,33
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	5.220	1.440	3.819	EUR	652,200	3.404.484,00	2,17
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	117.380	69.870		EUR	27,970	3.283.118,60	2,09
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	33.930	22.544		EUR	110,860	3.761.479,80	2,40
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	35.300	33.900	21.600	EUR	60,020	2.118.706,00	1,35

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	20.430	20.430		EUR	18,190	371.621,70	0,24
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	20.049	10.480	6.730	EUR	61,480	1.232.612,52	0,79
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	45.680	31.580		EUR	54,180	2.474.942,40	1,58
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2P8B7		STK	71.790	71.790		EUR	12,230	877.991,70	0,56
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	7.110	3.460	3.050	EUR	174,300	1.239.273,00	0,79
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	10	12.010	37.440	EUR	46,720	467,20	0,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	259.230	151.820	21.690	EUR	19,842	5.143.641,66	3,28
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	110.200			EUR	6,272	691.174,40	0,44
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	A0BLMY		STK	3.330	7.090	3.760	EUR	98,350	327.505,50	0,21
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	200		100	EUR	2.016,500	403.300,00	0,26
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	77.266	3.266		EUR	11,355	877.355,43	0,56
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	83.840	51.040		EUR	34,810	2.918.470,40	1,86
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	31.656	30.240	16.830	EUR	40,000	1.266.240,00	0,81
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	116.145	62.220	29.610	EUR	13,280	1.542.405,60	0,98
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	6.860	6.860	7.764	EUR	91,120	625.083,20	0,40
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	8.000	1.218	1.030	EUR	848,100	6.784.800,00	4,33
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	31.440	31.440		EUR	10,284	323.328,96	0,21
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	14.710	12.710		EUR	423,200	6.225.272,00	3,97
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845		STK	56.045	38.110	43.570	EUR	13,900	779.025,50	0,50
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	703000		STK	1.390	1.390		EUR	257,400	357.786,00	0,23
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	66.810	39.320		EUR	39,130	2.614.275,30	1,67
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	11.000			EUR	97,090	1.067.990,00	0,68
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	25.280	11.710	3.330	EUR	124,400	3.144.832,00	2,01
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	20.440	8.820	910	EUR	162,040	3.312.097,60	2,11
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	211.490	132.190		EUR	27,985	5.918.547,65	3,78
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	23.740	8.700	1.960	EUR	154,980	3.679.225,20	2,35

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	25.380	25.380		EUR	52,820	1.340.571,60	0,86
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	7.650		3.030	EUR	48,640	372.096,00	0,24
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	38.630	86.830	48.200	EUR	23,000	888.490,00	0,57
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	10		23.310	EUR	48,915	489,15	0,00
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	12.800			EUR	106,780	1.366.784,00	0,87
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	114.273	82.060	18.930	EUR	21,240	2.427.158,52	1,55
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	8.120	16.010	15.190	EUR	114,200	927.304,00	0,59
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	10.020	10.020		EUR	31,400	314.628,00	0,20
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	18.340	53.260	60.600	GBP	19,770	423.131,99	0,27
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	A0MUKL		STK	10.157			GBP	23,940	283.765,41	0,18
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	920876		STK	39.680	39.680		GBP	20,500	949.282,30	0,61
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	56.049	22.090		GBP	111,860	7.316.654,38	4,67
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	866131		STK	179.148	116.930		GBP	9,314	1.947.233,60	1,24
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517		STK	100.620	128.860	446.440	GBP	4,830	567.154,39	0,36
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	10		25.590	GBP	26,155	305,23	0,00
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	A0DK6K		STK	250.980	250.980		GBP	1,381	404.338,77	0,26
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9		STK	20.300	20.300		GBP	22,920	542.975,84	0,35
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV		STK	69.470			GBP	4,736	383.913,16	0,24
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5		STK	20.000			GBP	13,846	323.164,90	0,21
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	733.990	419.480		GBP	6,463	5.535.975,46	3,53
Informa PLC Registered Shares LS -,001	A114PL		STK	75.640	68.050	43.890	GBP	7,582	669.275,85	0,43
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	633526		STK	14.535	7.320		GBP	43,620	739.895,79	0,47
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	851584		STK	397.403	167.270		GBP	2,334	1.082.435,06	0,69
M&G PLC Registered Shares LS -,05	A2PSZW		STK	262.970	262.970		GBP	2,006	615.611,88	0,39
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	A2DQWX		STK	40.820	66.900	84.480	GBP	10,315	491.373,91	0,31
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	7.550		7.550	GBP	58,380	514.376,24	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	49.660	12.860		GBP	26,200	1.518.370,87	0,97
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	A0EQ3A		STK	78.340	78.340		GBP	6,350	580.533,32	0,37
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	11.990		6.310	GBP	51,500	720.603,34	0,46
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	A1WYYZ		STK	116.390	116.390		GBP	9,366	1.272.153,97	0,81
Segro PLC Registered Shares LS -,10	A0N9B0		STK	6.560	94.190	87.630	GBP	7,630	58.411,48	0,04
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	A2QQMK		STK	426.285	267.870		GBP	2,580	1.283.481,50	0,82
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	A0LGB1		STK	52.770	52.770		GBP	34,990	2.154.769,87	1,37
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	A0LHC1		STK	15.690	15.690		NOK	283,300	398.509,68	0,25
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	113.235	92.060		NOK	178,250	1.809.587,48	1,15
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	107.550	107.550		NOK	66,400	640.247,44	0,41
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	A0MR2G		STK	8.822			NOK	468,300	370.391,12	0,24
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	A3CMTG		STK	90.500	90.500		SEK	214,950	1.679.151,92	1,07
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	A3CMS4		STK	22.580	22.580		SEK	143,650	279.984,20	0,18
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	865956		STK	62.350	62.350		SEK	213,800	1.150.662,93	0,73
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	34.930	69.930	35.000	SEK	139,800	421.511,78	0,27
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	A0LA5K		STK	20.150	20.150		SEK	206,000	358.299,53	0,23
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	A1WYU5		STK	10	85.410	85.400	SEK	79,220	68,38	0,00
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	855689		STK	17.976		7.720	SEK	232,050	360.063,08	0,23
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	18.390	3.390	1.920	CHF	270,600	5.206.731,89	3,32
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**156.765.409,06**	**100,03**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**96.169,56**	**0,06**
Bankguthaben							**EUR**		**96.169,56**	**0,06**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	96.169,56			%	100,000	96.169,56	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**66.299,24**	**0,04**
Zinsansprüche			EUR	2.000,61					2.000,61	0,00
Dividendenansprüche			EUR	64.298,63					64.298,63	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-204.044,86**					**-204.044,86**	**-0,13**
Fondsvermögen							**EUR**		**156.723.833,00**	**100,00** [1]
LBBW Aktien Europa I										
Fondsvermögen							EUR		23.166.879,43	14,78
Anteilwert							EUR		102,96	
Umlaufende Anteile							STK		225.000	
LBBW Aktien Europa R										
Fondsvermögen							EUR		133.556.953,57	85,22
Anteilwert							EUR		44,59	
Umlaufende Anteile							STK		2.995.531	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9557500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4525000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8569000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,1540000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5850000	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	A2DW7N	STK	121.020	121.020	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK	STK	14.470	14.470	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	918312	STK	2.350	2.350	
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	894565	STK		7.894	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730	STK	1.480	1.480	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9	STK		32.060	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872	STK	189.630	428.346	
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	A2DR6L	STK	49.500	49.500	
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	850403	STK		210.775	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK		7.248	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK		10.000	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	A3D69V	STK	18.990	18.990	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	691197	STK		11.986	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4	STK	170.300	387.372	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858	STK		4.011	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	870503	STK		61	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	A2DR6K	STK		18.195	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5	STK		13.669	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247	STK	23.940	76.595	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99	STK		36.368	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402	STK		26.010	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	A0ER6Q	STK		35.400	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	675213	STK		17.440	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195	STK	5.130	8.129	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK	STK	2.130	2.130	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	A14RX5	STK	6.450	6.450	
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	916660	STK		45.000	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK		1.270	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	565131	STK		1.000	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427	STK		120	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221	STK		2.390	
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	869898	STK		8.900	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605	STK		347.031	
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	A3C480	STK		323.485	
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	878605	STK	7.650	24.095	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943	STK		7.113	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK		741	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK		7.545	
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	A0JLZL	STK		1.705	
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	A3CN22	STK		22.145	
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	871784	STK		941.790	
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF	STK		8.795	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK		9.819	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK		3.870	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK		3.790	
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	A3DS0H	STK		100.587	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6	STK		9.180	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	A3CRAH	STK		42.960	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	A2N6F4	STK		61.803	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6	STK		583	

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
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	853373	STK		2.400	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069	STK		22.710	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	859386	STK	11.110	11.110	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781	STK	1.100	3.526	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	881463	STK		9.700	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	A2JNV8	STK	510	1.760	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK	49.250	49.250	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	870935	STK		8.253	
SSE PLC Shs LS-,50	881905	STK	60.000	79.300	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01	STK		46.378	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999	STK	1.400	4.800	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287	STK	530	1.825	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	850842	STK		2.925	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK		26.950	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK		76.000	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026	STK		11.600	
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	A3CMNS	STK		20.002	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	897200	STK		12.334	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK		3.460	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919	STK		2.600	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A3DZYF	STK		73.980	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7	STK		4.316	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A3EP04	STK	75.233	75.233	

Übersicht Anteilklassen

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Aktien Europa I		
Anteilwert	**EUR**	**102,96**
Umlaufende Anteile	**STK**	**225.000**
LBBW Aktien Europa R		
Anteilwert	**EUR**	**44,59**
Umlaufende Anteile	**STK**	**2.995.531**

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 1. August 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LBBW Asset Management

30022 [14] 09/2023 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
info@LBBW-AM.de