

LB≡BW Asset Management

LBBW Global Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2024	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2024	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16

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 Global Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	1.923.271.404,78	100,13
1. Aktien	1.878.623.702,60	97,81
USA	1.309.103.922,54	68,16
Irland	172.058.578,37	8,96
Frankreich	118.560.316,00	6,17
Niederlande	83.692.600,00	4,36
Dänemark	58.657.584,03	3,05
Taiwan	53.517.424,77	2,79
Schweiz	33.857.342,87	1,76
Schweden	14.697.092,51	0,77
Bundesrep. Deutschland	14.214.000,00	0,74
Spanien	10.714.400,00	0,56
Canada	9.550.441,51	0,50
2. Derivate	6.375.087,47	0,33
3. Bankguthaben	36.995.848,87	1,93
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.276.765,84	0,07
II. Verbindlichkeiten	-2.539.962,48	-0,13
III. Fondsvermögen	1.920.731.442,30	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	1.878.623.702,60	97,81
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.878.623.702,60	97,81
Aktien									
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.	A3D9ZG		STK	130.000	70.000		CAD 107,740	9.550.441,51	0,50
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919		STK	25.000			CHF 479,100	12.437.048,96	0,65
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	435.000	85.000		DKK 1.005,600	58.657.584,03	3,05
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	132.000	12.000	10.000	EUR 161,280	21.288.960,00	1,11
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	66.000	4.500	5.000	EUR 964,200	63.637.200,00	3,31
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	300.000	300.000		EUR 9,352	2.805.600,00	0,15
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	1.600.000	1.600.000		EUR 4,943	7.908.800,00	0,41
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	2.500	1.000		EUR 2.140,000	5.350.000,00	0,28
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	500.000	200.000	150.000	EUR 15,962	7.981.000,00	0,42
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	905605		STK	27.000			EUR 79,500	2.146.500,00	0,11
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	50.000			EUR 410,050	20.502.500,00	1,07
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	859386		STK	91.200	41.200		EUR 99,380	9.063.456,00	0,47
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	75.000			EUR 189,520	14.214.000,00	0,74
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	278.000			EUR 224,300	62.355.400,00	3,25
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	78.000	10.000		EUR 154,800	12.074.400,00	0,63
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	710.000	710.000		SEK 199,200	12.460.969,16	0,65
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	120.000		210.000	SEK 211,500	2.236.123,35	0,12
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	185.000	45.000	205.000	USD 162,165	27.992.092,37	1,46
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	120.000	120.000		USD 74,240	8.312.386,28	0,43
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	46.000	21.000		USD 427,190	18.335.190,11	0,95
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492		STK	18.000		72.000	USD 321,345	5.396.976,91	0,28
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR		STK	155.000			USD 293,580	42.458.502,45	2,21
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	160.000	160.000		USD 210,341	31.401.502,22	1,63
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	109.000	15.000		USD 235,865	23.988.136,23	1,25

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 Fondsvermögens
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A11099		STK	160.000	10.000	94.000	USD 350,480	52.322.649,87	2,72
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	750.000	750.000		USD 39,770	27.830.650,80	1,45
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	1.020.000	30.000		USD 77,010	73.291.532,54	3,82
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	40.000	39.000	15.000	USD 1.604,930	59.899.398,18	3,12
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	110.000	70.000		USD 307,607	31.571.462,56	1,64
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	A1W0KL		STK	118.000	72.000		USD 223,706	24.630.098,44	1,28
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	A0Q636		STK	90.000		10.000	USD 255,080	21.420.293,91	1,12
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	345.000	132.000		USD 74,980	24.136.319,10	1,26
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	170.000	170.000		USD 249,850	39.630.977,37	2,06
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707		STK	45.000	30.000	20.000	USD 180,450	7.576.627,01	0,39
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	50.000	50.000		USD 313,550	14.627.944,95	0,76
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	84.200	22.200		USD 905,380	71.129.457,43	3,70
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	869761		STK	73.000	8.000		USD 259,310	17.662.355,96	0,92
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	50.000		90.000	USD 63,260	2.951.247,96	0,15
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	857498		STK	10.000	10.000		USD 902,240	8.418.381,15	0,44
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	80.000	80.000		USD 344,240	25.695.544,67	1,34
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	A2ACSM		STK	10.000		20.000	USD 365,480	3.410.123,63	0,18
Icon PLC Registered Shares EO -,06	932242		STK	42.000	42.000		USD 313,885	12.300.601,82	0,64
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	A2P070		STK	175.000	25.000		USD 90,840	14.832.750,17	0,77
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	30.000	60.000	30.000	USD 136,890	3.831.770,47	0,20
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	33.000	33.000		USD 445,000	13.701.889,43	0,71
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2JSPM		STK	70.000	15.000	10.000	USD 211,440	13.809.937,02	0,72
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	18.000	18.000		USD 823,900	13.837.368,79	0,72
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	60.000	20.000		USD 149,870	8.390.202,94	0,44
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	136.000			USD 438,835	55.686.083,51	2,90
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	913070		STK	155.000	30.000	40.000	USD 241,671	34.951.252,62	1,82

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 Fondsvermögens
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	271.000			USD 210,720	53.282.127,36	2,77
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	125.000			USD 441,160	51.453.230,70	2,68
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	220.000	300.000	80.000	USD 131,481	26.989.335,20	1,41
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	35.000	35.000	422.000	USD 446,791	14.590.795,43	0,76
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	27.000		16.000	USD 420,930	10.604.254,72	0,55
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA		STK	51.000	43.000		USD 386,050	18.370.468,86	0,96
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	65.000	65.000		USD 60,250	3.654.070,45	0,19
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	A2JHWV		STK	105.000	105.000		USD 76,610	7.505.528,34	0,39
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	1.450.000	1.651.000	421.000	USD 123,470	167.045.682,30	8,70
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9		STK	20.000	20.000		USD 173,720	3.241.800,79	0,17
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	40.000	47.000	64.000	USD 339,088	12.655.470,03	0,66
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	15.000	15.000	30.000	USD 254,090	3.556.193,14	0,19
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	90.000	10.000	16.000	USD 446,000	37.452.764,17	1,95
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	50.000	40.000	70.000	USD 257,100	11.994.401,68	0,62
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	17.000	17.000		USD 786,670	12.478.087,24	0,65
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	15.000	15.000		USD 298,430	4.176.766,97	0,22
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	57.000	34.000		USD 594,610	31.623.764,87	1,65
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	330.000	235.000		USD 173,810	53.517.424,77	2,79
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	115.000	30.000		USD 553,000	59.337.532,07	3,09
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	43.000	43.000		USD 328,930	13.197.098,20	0,69
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	14.000		41.000	USD 646,730	8.448.070,91	0,44
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	A2PZ5A		STK	70.000	70.000		USD 86,570	5.654.210,40	0,29
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	210.000			USD 262,470	51.428.691,39	2,68
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	205.000	15.000	30.000	USD 213,340	40.806.811,29	2,12
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P		STK	62.000	52.000	60.000	USD 223,450	12.926.428,74	0,67
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU		STK	20.000	20.000		USD 135,630	2.531.000,70	0,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.878.623.702,60	97,81

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate						EUR	6.375.087,47	0,33
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	6.375.087,47	0,33
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put S&P 500 INDEX 4850 20.12.24		361	Anzahl	150000		USD 45,550	6.375.087,47	0,33
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	36.995.848,87	1,93
Bankguthaben						EUR	36.995.848,87	1,93
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)				EUR 8.149.577,09		% 100,000	8.149.577,09	0,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
				USD 30.915.991,78		% 100,000	28.846.271,78	1,50
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.276.765,84	0,07
Zinsansprüche				EUR 548.185,98			548.185,98	0,03
Dividendenansprüche				EUR 728.579,86			728.579,86	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-2.539.962,48	-0,13
Fondsvermögen						EUR	1.920.731.442,30	100,00¹⁾
LBBW Global Warming I								
Fondsvermögen						EUR	276.435.874,60	14,39
Anteilwert						EUR	180,80	
Umlaufende Anteile						STK	1.528.982	
LBBW Global Warming R								
Fondsvermögen						EUR	1.644.295.567,70	85,61
Anteilwert						EUR	100,24	
Umlaufende Anteile						STK	16.402.799	

*) 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	=	
Canadische Dollar	(CAD)	1,4665500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9630500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4574500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,3500000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0717500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

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					
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103	STK	55.000	105.000	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK	10.000	66.000	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485	STK		35.000	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964	STK	30.000	50.000	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347	STK		110.000	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531	STK		2.000	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667	STK	50.000	50.000	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE	STK	70.000	200.000	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK		20.000	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100	STK		50.000	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053	STK	6.000	23.000	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA	STK		100.000	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	853265	STK		150.000	
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	A2LQV6	STK	50.000	50.000	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD	STK		100.000	
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R	STK		63.000	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484	STK		10.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993	STK	80.000	80.000	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY	STK	2.000	9.000	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK		40.000	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062	STK		20.000	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	903978	STK		70.000	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952	STK	8.000	28.000	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M	STK		100.000	
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	885676	STK		20.000	

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 Global Warming I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Global Warming R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Global Warming I

Anteilwert	EUR	180,80
Umlaufende Anteile	STK	1.528.982

LBBW Global Warming R

Anteilwert	EUR	100,24
Umlaufende Anteile	STK	16.402.799

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

30015 [14] 08/2024 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