

LB≡BW Asset Management

LBBW Global Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2020

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2020	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020	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.

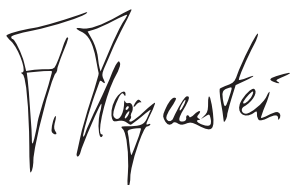
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen 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



Frank Hagenstein
(Vorsitzender)



Jürgen Zirn

LBBW Global Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2020

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	279.624.047,15	100,13
1. Aktien	274.295.429,50	98,22
USA	204.686.299,25	73,30
Niederlande	13.911.777,49	4,98
Schweiz	10.355.550,11	3,71
Frankreich	10.123.970,00	3,63
Irland	10.052.079,93	3,60
Bundesrep. Deutschland	8.419.545,00	3,01
Taiwan	5.913.804,92	2,12
Dänemark	2.920.697,96	1,05
Kaimaninseln	2.688.688,06	0,96
Großbritannien	2.429.103,36	0,87
Schweden	1.298.681,19	0,47
Canada	1.006.399,74	0,36
Norwegen	488.832,49	0,18
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.542.635,66	0,55
3. Bankguthaben	3.680.259,94	1,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	105.722,05	0,04
II. Verbindlichkeiten	-366.344,90	-0,13
III. Fondsvermögen	279.257.702,25	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	275.838.065,16	98,78	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	275.838.065,16	98,78	
Aktien										
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	A2PDWM		STK	18.000		30.000	CAD	85,530	1.006.399,74	0,36
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427		STK	510	240		CHF	3.528,000	1.690.655,39	0,61
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	10.071	6.000		CHF	500,200	4.733.393,66	1,69
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	A2JNV8		STK	10.000	8.500	10.500	CHF	182,350	1.713.413,20	0,61
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	914326		STK	2.900	2.300	1.800	CHF	814,000	2.218.087,86	0,79
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	40.000	18.000	13.000	DKK	429,400	2.304.528,96	0,83
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	6.000			DKK	765,400	616.169,00	0,22
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	25.000	50.000	25.000	EUR	24,260	606.500,00	0,22
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	30.600	21.800		EUR	128,400	3.929.040,00	1,41
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	25.700	8.500		EUR	326,900	8.401.330,00	3,01
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	28.500	25.500		EUR	161,050	4.589.925,00	1,64
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	16.800	6.300		EUR	153,400	2.577.120,00	0,92
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	1.800	1.000		EUR	743,800	1.338.840,00	0,48
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	60.000	60.000		EUR	20,875	1.252.500,00	0,45
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	20.000	39.200	29.200	EUR	67,620	1.352.400,00	0,48
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	44.300	27.000		EUR	188,200	8.337.260,00	2,99
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	4.700	3.800	5.000	EUR	285,700	1.342.790,00	0,48
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	20.000	20.000		EUR	82,740	1.654.800,00	0,59
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	15.000		7.000	EUR	98,880	1.483.200,00	0,53
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	3.000			EUR	225,900	677.700,00	0,24
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	A2PF9D		STK	8.666		5.000	GBP	52,560	501.083,56	0,18
Halma PLC Registered Shares LS -,10	865047		STK	24.000	24.000		GBP	23,030	608.052,81	0,22
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	A14Q5B		STK	3.000	3.000		GBP	99,760	329.240,92	0,12
SSE PLC Shs LS-,50	881905		STK	66.000	66.000		GBP	13,645	990.726,07	0,35
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	15.000	15.000		NOK	353,100	488.832,49	0,18
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	A2AJP8		STK	66.000	30.000	30.000	SEK	205,900	1.298.681,19	0,47

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	18.200	12.000		USD 435,310	7.053.948,27	2,53
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	128.700	80.700	14.000	USD 52,610	6.028.497,53	2,16
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	76.000	76.000		USD 88,370	5.979.717,76	2,14
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	8.000	8.000		USD 241,460	1.719.877,13	0,62
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	A117ME		STK	14.000	14.000		USD 215,700	2.688.688,06	0,96
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	31.500	21.700		USD 128,660	3.608.413,84	1,29
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	12.000	12.000		USD 122,640	1.310.314,74	0,47
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492		STK	16.400	11.900	2.500	USD 291,730	4.259.780,08	1,53
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR		STK	10.000	10.000		USD 192,600	1.714.819,93	0,61
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	100.000	43.000		USD 60,450	5.382.184,04	1,93
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	7.000	7.000		USD 239,190	1.490.744,78	0,53
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	19.000	20.900	8.500	USD 239,270	4.047.660,60	1,45
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	112.000			USD 35,110	3.501.153,01	1,25
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	A2ASF5		STK	21.000	15.000		USD 277,040	5.179.931,44	1,85
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	77.800	39.100		USD 176,830	12.248.919,56	4,39
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201		STK	123.100	123.100		USD 59,050	6.472.025,11	2,32
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	873369		STK	4.500	4.500		USD 418,040	1.674.914,30	0,60
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	59.300	33.500		USD 134,090	7.079.675,02	2,54
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	45.000	54.500	31.000	USD 97,620	3.911.231,80	1,40
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	603111		STK	46.000	29.000	6.000	USD 169,620	6.946.997,28	2,49
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	50.000	28.000		USD 91,600	4.077.816,85	1,46
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	18.300	16.300		USD 296,190	4.825.960,02	1,73
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	20.000	20.000		USD 194,480	3.463.117,13	1,24
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686		STK	19.300	9.500		USD 323,460	5.558.276,28	1,99
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	44.200	12.400		USD 107,370	4.225.396,43	1,51
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	21.700	18.000	7.300	USD 295,700	5.713.119,35	2,05
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	76.900	46.300		USD 203,510	13.933.952,72	4,99
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0		STK	20.000	20.000		USD 51,130	910.475,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	14.600	6.600	4.600	USD 333,820	4.339.377,64	1,55
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	39.200	19.400	3.400	USD 379,910	13.259.557,49	4,75
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	32.000	22.100	17.000	USD 114,040	3.249.147,49	1,16
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	21.100			USD 174,230	3.273.162,98	1,17
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	17.000	10.000		USD 119,570	1.809.811,69	0,65
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201		STK	8.000	6.600	7.600	USD 82,050	584.427,73	0,21
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878		STK	10.000	4.000	8.200	USD 192,000	1.709.477,81	0,61
RingCentral Inc. Registered Shares A DL -,0001	A1W58K		STK	4.000	4.000		USD 285,010	1.015.038,06	0,36
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	23.400	14.200		USD 329,480	6.864.472,24	2,46
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	53.100	34.400		USD 187,330	8.856.540,09	3,17
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	13.900	10.600		USD 405,060	5.012.984,91	1,80
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	16.000	27.000	11.000	USD 195,000	2.777.901,44	0,99
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	117.000	89.700	20.300	USD 56,770	5.913.804,92	2,12
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	26.000	12.100		USD 362,340	8.387.873,39	3,00
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	32.000	24.000		USD 170,200	4.849.218,72	1,74
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	7.000	7.000		USD 290,310	1.809.348,71	0,65
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	34.100	16.000		USD 193,170	5.864.841,74	2,10
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579		STK	38.900	21.400		USD 105,910	3.668.164,54	1,31
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	5.000	5.000	5.000	CHF 328,350	1.542.635,66	0,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR	275.838.065,16	98,78

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	3.680.259,94	1,32
Bankguthaben						EUR	3.680.259,94	1,32
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	3.680.259,94	%	100,000	3.680.259,94	1,32
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	105.722,05	0,04
Dividendenansprüche			EUR	105.722,05			105.722,05	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-366.344,90	-0,13
Fondsvermögen						EUR	279.257.702,25	100,00 ¹⁾
LBBW Global Warming I								
Fondsvermögen						EUR	40.122.792,55	14,37
Anteilwert						EUR	100,46	
Umlaufende Anteile						STK	399.405	
LBBW Global Warming R								
Fondsvermögen						EUR	239.134.909,70	85,63
Anteilwert						EUR	58,57	
Umlaufende Anteile						STK	4.083.051	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrenngelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2020	=	
Canadische Dollar	(CAD)	1,5297500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0642500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4531500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,9090000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,8350000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,4640000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1231500	=	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					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA	STK	7.000	18.300	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906	STK	26.000	26.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK	6.600	12.000	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F	STK	2.450	5.050	
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	A1JRLA	STK	7.500	10.000	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM	STK	40.000	125.000	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU	STK	8.000	66.000	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347	STK		10.500	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	A1CVJD	STK	4.000	10.085	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z	STK		4.500	
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	A1C0JG	STK		8.000	
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	A0MXL7	STK	20.000	20.000	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823	STK	32.000	32.000	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990	STK	21.500	21.500	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848	STK		50.000	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	884437	STK	15.000	15.000	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193	STK		50.000	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237	STK		900	
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	880135	STK		4.000	
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919	STK	7.700	12.700	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien					
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A1JWHG	STK	10.000	10.000	

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		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.		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Global Warming I

Anteilwert	EUR	100,46
Umlaufende Anteile	STK	399.405

LBBW Global Warming R

Anteilwert	EUR	58,57
Umlaufende Anteile	STK	4.083.051

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 Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. 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.

16

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 Reuters bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. Juli 2020

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de