LB≡BW Asset Management

W&W Internationaler Rentenfonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.07.2026 **7**

Vermögensübersicht zum 31.07.2026 8

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026 9

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen 21

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 24

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **www.LBBW-AM.de** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Karen Armenakyan
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Sebastian Napiralla

W&W Internationaler Rentenfonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Vermögensübersicht zum 31.07.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**84.968.488,08**	**100,23**
1. Anleihen	**83.396.946,46**	**98,37**
USA	24.659.110,74	29,09
Canada	9.690.872,02	11,43
Japan	7.757.587,50	9,15
Großbritannien	4.991.394,02	5,89
Bundesrep. Deutschland	4.143.793,25	4,89
Italien	3.556.637,43	4,20
Niederlande	2.606.992,95	3,08
Südkorea	2.321.429,76	2,74
Frankreich	2.142.045,71	2,53
Luxemburg	1.846.898,52	2,18
Australien	1.645.278,70	1,94
Österreich	1.582.265,00	1,87
Singapur	1.345.311,87	1,59
Spanien	1.230.238,20	1,45
Schweden	1.127.572,27	1,33
Ver.Arabische Emirate	1.094.002,54	1,29
Rumänien	901.326,43	1,06
Europ. Investitionsbank	822.797,51	0,97
Weltbank	740.158,05	0,87
Übrige intern. Organis.	695.945,42	0,82
Hongkong	663.294,94	0,78
Andean Development Corp.	635.792,43	0,75
Polen	610.014,34	0,72
Dänemark	588.081,00	0,69
Slowakei	584.710,00	0,69
Brit. Jungfern-Inseln	517.177,00	0,61
Belgien	505.090,00	0,60
Tschechische Republik	497.642,00	0,59
Norwegen	429.672,77	0,51
Andere Länder	3.463.814,09	4,06
2. Derivate	**-159.181,28**	**-0,19**
3. Bankguthaben	**680.670,27**	**0,80**
4. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.050.052,63**	**1,24**
II. Verbindlichkeiten	**-193.720,24**	**-0,23**
III. Fondsvermögen	**84.774.767,84**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**83.396.946,46**	**98,37**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**51.118.401,05**	**60,30**
Verzinsliche Wertpapiere										
4,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(27) Ser.136	A1GWKU		AUD	500			%	100,096	305.515,37	0,36
3,2500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(29) Ser.138	A1HBCQ		AUD	1.100			%	96,733	649.551,63	0,77
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(41)	A193XD		AUD	500			%	74,481	227.332,66	0,27
3,7500 % Acciona Energia Fin. Fil. SA EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LGZE		EUR	200		400	%	99,764	199.528,00	0,24
0,5500 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KWYZ		EUR	300			%	86,367	259.101,00	0,31
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN		EUR	300			%	101,617	304.851,00	0,36
3,6250 % AL Sydbank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 26(30/31)	A4EVKZ		EUR	300	600	300	%	99,580	298.740,00	0,35
3,2500 % AMCO - Asset Management Co.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(30)	A4D9G1		EUR	800			%	98,832	790.656,00	0,93
3,6250 % ASN Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2026(32)	A4ETUM		EUR	200	200		%	98,451	196.902,00	0,23
4,0000 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 25(30/31)	A4ELFB		EUR	300			%	98,049	294.147,00	0,35
4,7500 % Banca Transilvania S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(31/32)	A4ETMJ		EUR	150	150		%	98,990	148.485,00	0,18
3,4320 % Banque Cantonale de Genève EO-Anl. 2026(31)	A4EXF5		EUR	200	200		%	99,041	198.082,00	0,23
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 26(28/29)	A4EWRT		EUR	200	200		%	99,567	199.134,00	0,23
3,2500 % Bque et Cais. d'Epar.de l'Etat EO-FLR Prefer. MTN 2025(30/31)	A4D8LS		EUR	600			%	98,540	591.240,00	0,70
3,2500 % Bque et Cais. d'Epar.de l'Etat EO-Non-Preferred MTN 2025(31)	A4ELAP		EUR	300			%	97,666	292.998,00	0,35
3,2500 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Med.-T. Nts 2026(30/31)	A4EPBF		EUR	200			%	98,200	196.400,00	0,23
3,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2025(35)	A4EJ2V		EUR	200			%	95,212	190.424,00	0,22
4,5700 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	A3LYL9		EUR	200			%	102,181	204.362,00	0,24
3,6570 % Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 26(32/33)	A4EPT7		EUR	300	300		%	97,760	293.280,00	0,35
2,8750 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2025(2031)	GRN003		EUR	400			%	98,159	392.636,00	0,46
3,3750 % Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2026(30/31)	EB1AAQ		EUR	300	300		%	99,135	297.405,00	0,35
3,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2025(45)	A4EA8Y		EUR	400			%	95,370	381.480,00	0,45
3,5300 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2026(29)	A4EWZ8		EUR	400	800	400	%	99,830	399.320,00	0,47
0,1250 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2020(35)	A283LZ		EUR	200			%	71,926	143.852,00	0,17
3,2500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2022(43)	A3K985		EUR	200			%	86,992	173.984,00	0,21
3,2500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2025(37)	A4D7LV		EUR	200			%	93,627	187.254,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,6220 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/28)	A4EDB0		EUR	600			%	99,890	599.340,00	0,71
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2020(52)	A28S3Y		EUR	300			%	41,990	125.970,00	0,15
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	A3LZW4		EUR	500			%	94,630	473.150,00	0,56
3,6430 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2026(29/30)	A4EX8W		EUR	400	400		%	100,082	400.328,00	0,47
5,2500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)	A4EBSR		EUR	300	300		%	103,127	309.381,00	0,36
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030)	A383PT		EUR	800			%	100,750	806.000,00	0,95
3,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2026(30)	A4ETG9		EUR	400	400		%	98,914	395.656,00	0,47
1,6250 % ICG PLC EO-Notes 2020(20/27)	A28TSA		EUR	500			%	99,098	495.490,00	0,58
3,8750 % IDS Financing PLC EO-Medium-Term Nts 2026(26/30)	A4EXNA		EUR	200	200		%	98,970	197.940,00	0,23
3,6500 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2025(35)	A4D5RN		EUR	300			%	98,260	294.780,00	0,35
3,5000 % Istit.Credito Sportivo Cul.SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 26(31)	A4EXPU		EUR	400	400		%	98,541	394.164,00	0,46
1,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)	A28TT4		EUR	500			%	80,460	402.300,00	0,47
1,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(41)	A282F2		EUR	300			%	73,120	219.360,00	0,26
3,7000 % Leasys S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2026(30/30)	A4EYEK		EUR	400	400		%	99,816	399.262,62	0,47
3,6250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EU7N		EUR	250	250		%	99,634	249.085,00	0,29
3,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 26(32/33)	A4EUQP		EUR	250	250		%	98,608	246.520,00	0,29
3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	A4D7KZ		EUR	600			%	98,590	591.540,00	0,70
3,7500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 26(32)	A4EX1C		EUR	400	400		%	98,883	395.532,00	0,47
3,5990 % Mitsubishi HC Capital UK PLC EO-Med.-T. Nts 2026(26/29)	A4EYKN		EUR	400	400		%	99,957	399.826,00	0,47
3,7500 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4EVJ2		EUR	200	200		%	99,530	199.060,00	0,23
3,7500 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/38)	A4ENGD		EUR	400			%	96,355	385.420,00	0,45
4,1360 % Raiffeisen Bank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(31/32)	A4ENWP		EUR	200			%	98,980	197.960,00	0,23
3,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Pref. FLR MTN 2026(31/32)	A4EPM1		EUR	300			%	97,690	293.070,00	0,35
3,3750 % Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 26(29/30)	A4EWBX		EUR	400	400		%	99,700	398.800,00	0,47
0,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	A3K0TX		EUR	300			%	80,085	240.255,00	0,28
3,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LKSE		EUR	300			%	98,208	294.624,00	0,35
3,8750 % Slovenské Elektrárne AS EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4ELAM		EUR	400			%	98,194	392.776,00	0,46
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2025(40)	A4D7E9		EUR	200			%	95,967	191.934,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2025(35)	A4D54S		EUR	300			%	97,360	292.080,00	0,34
1,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	A2SANF		EUR	800			%	55,722	445.776,00	0,53
3,9962 % Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2025(25/56)	A4EKPT		EUR	300			%	97,520	292.560,00	0,35
3,6250 % Volksbank Wien AG EO-FLR Pref.MTN 2025(30/31)	A4EGEK		EUR	400			%	99,250	397.000,00	0,47
3,6250 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(29)	A4DFAC		EUR	400	400		%	99,910	399.640,00	0,47
0,6250 % Asian Development Bank LS-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R9DH		GBP	200			%	99,621	233.045,21	0,27
5,5000 % Comcast Corp. LS-Notes 2010(10/29)	A1A328		GBP	200	200		%	100,294	234.619,57	0,28
5,5000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-Med.-Term Notes 2023(23/35)	A3LDGF		GBP	200	200		%	95,862	224.251,71	0,26
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32)	159200		GBP	100			%	97,924	114.537,69	0,14
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2010(40)	A1AYRY		GBP	600			%	88,295	619.650,27	0,73
3,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2013(68)	A1HM0H		GBP	200			%	65,384	152.953,97	0,18
1,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2016(37)	A18818		GBP	700			%	71,138	582.450,44	0,69
1,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2017(57)	A19CEN		GBP	600			%	42,305	296.894,56	0,35
3,7500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(53)	A3LDPP		GBP	700			%	72,129	590.564,36	0,70
4,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(34)	A3L0AH		GBP	300			%	95,635	335.581,03	0,40
2,5000 % Inter-American Dev. Bank LS-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K6RE		GBP	200			%	98,302	229.959,65	0,27
0,6250 % International Bank Rec. Dev. LS-Med.-Term Notes 2021(28)	A3KT00		GBP	300			%	92,980	326.264,69	0,38
0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-Med.Term Nts. v.19(26)	A2TEEG		GBP	200			%	99,646	233.103,69	0,27
0,8750 % Nederlandse Waterschapsbank NV LS-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KXC7		GBP	200			%	99,513	232.792,56	0,27
0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. LS-Med.-Term Nts 2020(26)	A28498		GBP	200			%	99,014	231.625,24	0,27
3,2500 % Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K4JA		GBP	200			%	98,890	231.335,17	0,27
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	A0G485		JPY	150.000			%	100,489	822.797,51	0,97
0,5000 % Japan YN-Bonds 2016(36) No. 158	A187DS		JPY	300.000			%	79,639	1.304.158,08	1,54
0,5000 % Japan YN-Bonds 2016(46) No. 52	A1852Y		JPY	350.000			%	54,639	1.043.888,16	1,23
0,1000 % Japan YN-Bonds 2017(27) No. 346	A19D8Y		JPY	200.000			%	99,376	1.084.912,45	1,28
0,1000 % Japan YN-Bonds 2018(28) No. 353	A2RWBW		JPY	65.000			%	96,571	342.644,11	0,40
0,3000 % Japan YN-Bonds 2019(39)	A2R5L5		JPY	55.000			%	69,753	209.415,47	0,25
0,6000 % Japan YN-Bonds 2020(50) No. 68	A2816W		JPY	45.000			%	48,302	118.648,11	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
0,7000 % Japan YN-Bonds 2021(61)	A3KR22		JPY	80.000			%	39,337	171.780,72	0,20
0,9000 % Japan YN-Bonds 2022(42) No. 181	A3K7TY		JPY	80.000			%	68,893	300.848,79	0,35
1,3000 % Japan YN-Bonds 2022(52)	A3K7EZ		JPY	40.000			%	56,511	123.388,92	0,15
1,0000 % Japan YN-Bonds 2022(62)	A3K59Z		JPY	80.000			%	43,872	191.584,60	0,23
1,3000 % Japan YN-Bonds 2023(43) No. 187	A3LTP3		JPY	100.000			%	70,688	385.859,22	0,46
0,8000 % Japan YN-Bonds 2024(34)	A3LW5T		JPY	200.000			%	88,512	966.307,46	1,14
1,9000 % Japan YN-Bonds 2024(44) No. 189	A3L19J		JPY	50.000			%	77,669	211.982,94	0,25
2,2000 % Japan YN-Bonds 2024(54) No. 83	A3L1F6		JPY	50.000			%	69,468	189.599,85	0,22
2,2000 % Japan YN-Bonds 2024(64)	A3LZNB		JPY	15.000			%	65,177	53.366,51	0,06
2,4000 % Japan YN-Bonds 2025(55)	A4D9ZW		JPY	40.000			%	72,521	158.345,95	0,19
0,1100 % Procter & Gamble Co., The YN-Notes 2021(26)	A3KYCS		JPY	100.000			%	99,612	543.744,46	0,64
0,2300 % Procter & Gamble Co., The YN-Notes 2021(31)	A3KYCR		JPY	100.000			%	88,342	482.225,76	0,57
1,0000 % Schweden, Königreich SK-Loan 2015(26) Nr. 1059	A1Z2NU		SEK	2.000			%	99,732	181.723,27	0,21
3,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2009(39) Nr. 1053	A0T8B6		SEK	500			%	104,309	47.515,77	0,06
2,2500 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(32) Nr. 1056	A1G2H4		SEK	2.250			%	97,362	199.580,46	0,24
5,3750 % Abu Dhabi Develop.Hldg.Co.PJSC DL-Med.-T.Nts 2024(29/29)Reg.S	A3LYBR		USD	300			%	100,522	262.105,95	0,31
4,3750 % African Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(28)	A3LFC2		USD	200			%	100,114	174.028,07	0,21
1,4830 % Arab Energy Fund DL-Med.-Term Nts 2021(26) REGS	A3KW6D		USD	200			%	99,460	172.891,23	0,20
6,5270 % Banco Santander S.A. DL-FLR Preferred Nts 23(26/27)	A3LQPE		USD	200			%	100,488	174.678,20	0,21
3,5000 % BNG Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	A3LHYU		USD	300			%	98,510	256.859,76	0,30
4,2500 % BNG Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2026(36)Reg.S	A4EM8L		USD	600	600		%	95,678	498.950,94	0,59
1,0000 % BNG Bank N.V. DL-Medium-Term Notes 2020(30)	A28X18		USD	300			%	87,936	229.288,60	0,27
4,4140 % Canadian Imperial Bk of Comm. DL-Covered Bds 2023(28) Reg.S	A3LJKR		USD	500			%	99,916	434.209,73	0,51
4,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	A4D5WV		USD	300			%	100,377	261.727,87	0,31
2,9500 % Chinalco Capital Hldgs Ltd. DL-Bonds 2022(22/27)	A3K2J9		USD	300			%	99,079	258.343,40	0,30
4,1250 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2024(28)	A3L3GE		USD	200			%	99,570	173.082,44	0,20
5,0000 % Corporación Andina de Fomento DL-Notes 2024(29)	A3LTSN		USD	300			%	101,118	263.659,99	0,31
4,7500 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2025(25/28)	A4D9E1		USD	200			%	100,093	173.991,57	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,2390 % Denso Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KV93		USD	300			%	99,608	259.722,74	0,31
5,2500 % Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2025(35)	A3L756		USD	500	500		%	101,959	443.088,09	0,52
5,0000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-Medium-Term Nts 2024(29)	A3LU9B		USD	300			%	99,791	260.199,90	0,31
5,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2024(24/26)	A3L08A		USD	300			%	100,044	260.859,59	0,31
5,8500 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2024(24/27)	A3LY0V		USD	300	300		%	100,680	262.517,93	0,31
5,3500 % General Motors Financial Co. DL-Notes 2024(24/27)	A3L0D8		USD	400	400		%	100,911	350.827,00	0,41
1,7500 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)	A3MQMB		USD	200			%	99,157	172.364,52	0,20
1,7500 % Hongkong Airport Authority DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	A3K0YD		USD	500			%	98,842	429.542,39	0,51
2,5000 % Hongkong Airport Authority DL-Notes 2022(32) Ser.A Reg.S	A3K0YA		USD	300			%	89,648	233.752,55	0,28
5,7500 % Hyatt Hotels Corp. DL-Notes 2023(23/27)	A3LKLZ		USD	400			%	100,455	349.242,54	0,41
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	A3KPR8		USD	500			%	95,241	413.893,36	0,49
3,2130 % IsDB Trust Services No.2 S.à r DL-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K4X9		USD	300			%	99,146	258.518,10	0,30
4,5980 % IsDB Trust Services No.2 S.à r DL-Medium-Term Notes 2023(28)	A3LFC5		USD	300			%	100,182	261.219,42	0,31
2,9500 % JPMorgan Chase & Co. DL-Notes 2016(16/26)	JPM5KV		USD	300			%	99,810	260.249,45	0,31
5,3570 % KODIT Global 2024-1 Co. Ltd. DL-Bonds 2024(27) Reg.S	A3LZFA		USD	300			%	100,604	262.319,76	0,31
4,1250 % Kommunalbanken AS DL-Med.-Term Nts 2025(30)	A4EBVQ		USD	500	500		%	98,872	429.672,77	0,51
4,6250 % Kommuninvest i Sverige AB DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	A3LRPM		USD	300			%	100,598	262.304,12	0,31
1,6250 % Korea Development Bank, The DL-Notes 2021(31)	A287P5		USD	300			%	88,005	229.468,52	0,27
4,6250 % Korea Development Bank, The DL-Notes 2024(27)	A3LUJX		USD	300			%	100,103	261.013,43	0,31
5,0000 % Korea Expressway Corp. DL-Me.-T. Notes 2024(27)Reg.S	A3LYNQ		USD	300			%	100,384	261.746,12	0,31
4,2500 % Korea National Oil Corp. DL-Med.-Term Nts 2024(29)Reg.S	A3L33F		USD	200			%	98,696	171.563,17	0,20
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2018 (2028)	A2LQE3		USD	500			%	97,761	424.844,64	0,50
4,1250 % KT Corp. DL-Notes 2024(28) Reg.S	A3L332		USD	200			%	99,224	172.480,99	0,20
1,3750 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank DL-MTN Serie 5632 v.21(28)	A3NTHP		USD	105			%	93,798	85.600,71	0,10
4,8750 % Landesbank Baden-Württemberg DL-MTN-Pfandbr.S.854 v.24(28)	LB39ED		USD	400			%	100,304	348.716,70	0,41
4,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank DL-MTN S.1253 v.26(33)	A38LEC		USD	400	400		%	96,574	335.748,99	0,40
5,3750 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2024(27) Reg.S	A3L0TX		USD	200			%	100,575	174.829,43	0,21
5,3750 % LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2024(29) Reg.S	A3L0TZ		USD	200			%	100,702	175.050,19	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,2500 % Municipality Finance PLC DL-Med.-Term Nts 2022(27)Reg.S	A3K8PU		USD	300			%	98,900	257.876,67	0,30
5,2640 % Nationwide Building Society DL-M.-T.M.C.Bds 2023(26) RegS	A3LQYV		USD	300			%	100,283	261.482,77	0,31
4,3750 % Naver Corp. DL-Notes 2026(31)	A4ETLS		USD	200	200		%	97,722	169.870,06	0,20
4,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-T. Nts 2023(28) Reg.S	A3LH9S		USD	200			%	99,342	172.686,11	0,20
1,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	A28XVR		USD	300			%	87,967	229.369,43	0,27
3,5500 % Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Debts 2017(17/27)	A19GYC		USD	200	200		%	99,379	172.750,42	0,20
5,5940 % Nomura Holdings Inc. DL-Notes 2024(27)	A3L008		USD	200			%	100,908	175.408,28	0,21
4,6250 % Opec Fund for Intl.Development DL-Med.-T. Nts 2024(27) Reg.S	A3LT8U		USD	300			%	100,216	261.308,07	0,31
4,7500 % Opec Fund for Intl.Development DL-Med.-T. Nts 2025(28) Reg.S	A4D54R		USD	300			%	100,384	261.746,12	0,31
4,6250 % Polen, Republik DL-Notes 2024(29)	A3LV31		USD	500			%	100,122	435.104,95	0,51
4,8750 % Polen, Republik DL-Notes 2025(30)	A4D6UG		USD	200	200		%	100,621	174.909,39	0,21
4,7630 % PT Freeport Indonesia DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	A3K4LR		USD	400			%	99,789	346.926,25	0,41
1,3750 % QatarEnergy DL-Bonds 2021(21/26) Reg.S	A3KTQD		USD	200			%	99,609	173.150,23	0,20
5,7500 % Rumänien DL-Med.-Term Nts 2025(30)Reg.S	A4ED9N		USD	300			%	99,996	260.734,43	0,31
4,4960 % Santander UK PLC DL-Med.-T.Cov.Bds 24(27) Reg.S	A3L6QC		USD	200			%	100,037	173.894,22	0,21
3,2500 % Saskatchewan, Provinz DL-Bonds 2022(27)	A3K6HH		USD	300			%	99,205	258.671,94	0,31
4,7500 % Saudi Arabian Oil Co. DL-Med.-T.Nts 2025(25/30)Reg.S	A4EB4P		USD	300			%	98,346	256.432,14	0,30
2,2500 % Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KZHL		USD	300			%	99,267	258.833,60	0,31
6,7500 % Standard Chartered PLC DL-Notes 2023(27/28) Reg.S	A3LQN8		USD	200			%	101,028	175.616,88	0,21
4,8750 % Svensk Exportkredit, AB DL-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LPBF		USD	200			%	101,579	176.574,68	0,21
4,2500 % Svensk Exportkredit, AB DL-Medium-Term Notes 2024(29)	A3LTV2		USD	300			%	99,666	259.873,97	0,31
1,0000 % Temasek Financial (I) Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(20/30)Reg.S	A283C3		USD	800			%	86,729	603.043,76	0,71
2,2500 % Temasek Financial (I) Ltd. DL-Med.-T.Nts 2020(20/51)Reg.S	A283C4		USD	250			%	56,614	123.015,08	0,15
4,7500 % Tokyo, The Metropolis of DL-Notes 2024(29)	A3LZAU		USD	300			%	100,333	261.613,14	0,31
4,8140 % Toronto-Dominion Bank, The DL-M.-T.Mtg.Cov.Bd.24(27)Reg.S	A3L1JL		USD	300			%	100,354	261.667,90	0,31
4,4010 % United Overseas Bank Ltd. DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	A4D9JM		USD	200			%	99,797	173.477,03	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**30.784.723,80**	**36,31**
Verzinsliche Wertpapiere										
5,7500 % Canada CD-Bonds 2001(33)	777886		CAD	600			%	113,937	423.544,50	0,50
4,0000 % Canada CD-Bonds 2008(41)	A0TWQ5		CAD	100			%	101,881	63.121,34	0,07
3,5000 % Canada CD-Bonds 2011(45)	A1GSUH		CAD	100			%	94,397	58.484,56	0,07
2,0000 % Canada CD-Bonds 2017(51)	A1V42D		CAD	200			%	67,808	84.022,18	0,10
1,2500 % Canada CD-Bonds 2021(27)	A3KXN7		CAD	600			%	99,314	369.185,59	0,44
1,7500 % Canada CD-Bonds 2021(53)	A3KUR0		CAD	200			%	62,163	77.027,35	0,09
2,2500 % Canada CD-Bonds 2022(29)	A3K3UG		CAD	600			%	97,290	361.661,66	0,43
4,1250 % Action Logement Services SAS EO-Medium-Term Notes 2023(38)	A3LN82		EUR	500	500		%	97,803	489.015,00	0,58
3,4500 % Alphabet Inc. EO-Notes 2026(26/32)	A4EUPK		EUR	700	700		%	99,151	694.057,00	0,82
2,8750 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2025(28)	A4EEPC		EUR	200	500	300	%	98,590	197.180,00	0,23
3,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EU44		EUR	200	200		%	99,525	199.050,00	0,23
0,7500 % CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2022(37)	A3K1NS		EUR	550			%	74,423	409.326,50	0,48
3,7500 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2025(25/33)	A4EK9Y		EUR	200			%	96,818	193.636,00	0,23
3,1250 % DSB SOV EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	A3L3AB		EUR	300			%	96,447	289.341,00	0,34
3,9760 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	A3LMP1		EUR	200			%	102,056	204.112,00	0,24
3,8750 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2026(2026/2029)	A460KS		EUR	200	400	200	%	99,660	199.320,00	0,24
4,0000 % European Outlet Mall Vent.Sarl EO-Notes 2026(26/31)	A4EX08		EUR	200	200		%	98,792	197.583,00	0,23
0,1250 % GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin EO-MTN v.2021(2021/2027)	A3E5QW		EUR	500			%	97,227	486.135,00	0,57
0,1250 % Hamburger Hochbahn AG Anleihe v.2021(2030/2031)	A289Q6		EUR	300			%	86,561	259.683,00	0,31
3,7500 % HREM-FIS-Hines Europ.Core Fd EO-Anl. 2026(26/31)	A4EXNZ		EUR	250	250		%	98,136	245.340,00	0,29
6,5000 % IWG US Finance LLC EO-Notes 2024(24/30)	A3L0PP		EUR	300	300		%	106,850	320.550,00	0,38
3,1250 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 26(30/31)	A4EPCF		EUR	200			%	98,120	196.240,00	0,23
3,2500 % OMERS Finance Trust EO-Med.Term Nts 2025(35) Reg.S	A4D54Y		EUR	500			%	97,255	486.275,00	0,57
3,3500 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2024(39)	A3L1T2		EUR	200			%	94,962	189.924,00	0,22
3,8750 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2026(41)	A4ETT8		EUR	300	300		%	98,670	296.010,00	0,35
2,2500 % Quebec, Provinz LS-Medium-Term Notes 2022(26)	A3K429		GBP	300			%	99,793	350.171,36	0,41
4,8750 % Abu Dhabi Future Energy Comp. DL-Medium-Term Notes 2024(29)	A3L1XY		USD	200			%	99,164	172.376,69	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,3000 % Alberta, Provinz DL-Bonds 2018(28)	A19XU4		USD	300			%	98,381	256.523,40	0,30
1,3000 % Alberta, Provinz DL-Bonds 2020(30)	A28Z79		USD	600			%	88,606	462.071,18	0,55
4,5000 % Alberta, Provinz DL-Bonds 2024(34)	A3LTSE		USD	300			%	98,198	256.046,24	0,30
4,5500 % American Honda Finance Corp. DL-Medium-Term Nts 2026(26/28)	A4ETD5		USD	300	600	300	%	99,741	260.069,53	0,31
5,0500 % American Honda Finance Corp. DL-Medium-Term Nts 2026(26/31)	A4EXYB		USD	200	200		%	99,225	172.482,73	0,20
1,1880 % Bank of Nova Scotia, The DL-Cov. Bonds 2021(26) Reg.S	A3KW8Q		USD	400			%	99,429	345.674,68	0,41
5,1250 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 2026(26/31) 144A	A4EYCS		USD	400	400		%	99,144	344.683,85	0,41
4,6500 % BMW US Capital LLC DL-Notes 2024(24/26) Reg.S	A3L2MB		USD	200			%	99,943	173.730,82	0,20
4,6000 % BMW US Capital LLC DL-Notes 2024(24/27) Reg.S	A3L2MD		USD	200			%	100,133	174.061,10	0,21
4,6500 % BMW US Capital LLC DL-Notes 2025(25/27) Reg.S	A4D8VW		USD	200			%	100,112	174.024,60	0,21
2,7000 % Boeing Co. DL-Notes 2019(19/27)	A2R55B		USD	200			%	99,187	172.416,67	0,20
5,0400 % Boeing Co. DL-Notes 2020(20/27)	A28W1H		USD	300			%	100,287	261.493,20	0,31
4,7000 % British Columbia, Provinz DL-Bonds 2025(28) Ser.BCUSG-17	A4D5RG		USD	300			%	100,481	261.999,04	0,31
4,3500 % Broadcom Inc. DL-Notes 2024(24/30)	A3L375		USD	200	200		%	97,755	169.927,43	0,20
1,7500 % CDP Financial Inc. DL-Notes 2022(27) Reg. S	A3K1ST		USD	300			%	98,828	257.688,93	0,30
4,5760 % Citibank N.A. DL-Notes 2025(25/27)	A4EBXD		USD	300			%	100,273	261.456,69	0,31
5,0710 % Commonwealth Bank of Australia DL-Mortg.Cov.MTN 2023(28)Reg.S	A3LM51		USD	300			%	101,179	263.819,04	0,31
2,0000 % CPPIB Capital Inc. DL-Med.-Term Nts 2019(29)Reg.S	A2R9QZ		USD	500			%	92,675	402.742,17	0,48
1,3000 % CVS Health Corp. DL-Notes 2020(20/27)	A281DP		USD	200			%	96,684	168.065,71	0,20
4,1250 % EMD Finance LLC DL-Notes 2025(25/28) Reg.S	A4EFSD		USD	200			%	98,839	171.811,74	0,20
4,6000 % Eversource Energy DL-Notes 2022(22/27) Ser.Y	A3K61V		USD	200	200		%	100,096	173.996,78	0,21
4,8750 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 25(25/27) Reg.S	A4EC5A		USD	300	300		%	100,326	261.594,89	0,31
4,6500 % Illumina Inc. DL-Notes 2024(24/26)	A3L0T7		USD	200			%	100,031	173.883,79	0,21
4,8750 % Intel Corp. DL-Notes 2023(23/28)	A3LD6P		USD	300	300		%	100,261	261.425,41	0,31
1,9500 % Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2020(20/30)	A28WYV		USD	200	200		%	89,716	155.953,24	0,18
4,6000 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/28) Reg.S	A4D8AY		USD	200			%	100,052	173.920,30	0,21
4,8000 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	A4D8A0		USD	300	300		%	99,656	259.847,90	0,31
2,1250 % McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28URN		USD	500	500		%	91,365	397.049,24	0,47

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,8000 % Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC DL-Notes 2024(24/26) Reg.S	A3L6AB		USD	150			%	100,105	130.509,32	0,15
4,9000 % Mercedes-Benz Fin.North.Am.LLC DL-Notes 2024(24/27) Reg.S	A3L6AF		USD	150			%	100,333	130.806,57	0,15
4,1500 % Metropolitan Life Global Fdg I DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	A4EFZL		USD	200			%	98,980	172.056,84	0,20
1,8500 % Nissan Motor Acceptance Co.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KWE1		USD	500			%	99,545	432.597,45	0,51
4,7500 % OMERS Finance Trust DL-Notes 2024(31) Reg.S	A3LWG4		USD	500	500		%	100,691	437.577,68	0,52
1,2500 % Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(30) Reg.S	A2827F		USD	1.050			%	87,776	801.049,93	0,94
2,0000 % Ontario, Provinz DL-Bonds 2019(29)	A2R8M7		USD	500			%	92,807	403.315,81	0,48
4,5500 % Oracle Corp. DL-Notes 2026(26/29)	A4EPTK		USD	400	400		%	97,532	339.079,57	0,40
4,5500 % PayPal Holdings Inc. DL-Notes 2026(26/28)	A4EU1C		USD	300	300		%	99,848	260.348,53	0,31
3,0000 % Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2020(20/30)	A28VB5		USD	400	400		%	94,697	329.223,41	0,39
4,1000 % Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2025(25/32)	A4EKFP		USD	700	700		%	96,551	587.420,80	0,69
1,6250 % PSP Capital Inc. DL-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	A3KX2R		USD	1.050			%	94,187	859.557,17	1,01
3,6250 % Quebec, Provinz DL-Bonds 2023(28)	A3LGHD		USD	300			%	98,808	257.636,78	0,30
4,2500 % Quebec, Provinz DL-Bonds 2024(34)	A3L05N		USD	200			%	96,005	166.885,40	0,20
4,3750 % Rio Tinto Finance (USA) PLC DL-Notes 2025(25/27)	A4D8PA		USD	200			%	100,003	173.835,12	0,21
4,5000 % Rio Tinto Finance (USA) PLC DL-Notes 2025(25/28)	A4D8PB		USD	200			%	100,188	174.156,71	0,21
5,0000 % Snam S.p.A. DL-Notes 2025(25/30) Reg.S	A4EBU1		USD	200			%	99,752	173.398,81	0,20
5,8000 % Stellantis Fi.Services US Corp DL-Notes 2026(26/31) 144A	A4EVXY		USD	300	300		%	98,102	255.795,92	0,30
4,2500 % United States of America DL-Bonds 2010(40)	A1A3HC		USD	2.000			%	91,906	1.597.605,49	1,88
2,5000 % United States of America DL-Bonds 2016(46)	A1VMZZ		USD	500			%	65,845	286.145,76	0,34
4,7500 % United States of America DL-Bonds 2023(43)	A3LRHN		USD	1.400	1.400		%	94,594	1.151.025,60	1,36
4,6250 % United States of America DL-Bonds 2024(44)	A3LY8H		USD	1.200			%	92,844	968.341,23	1,14
4,6250 % United States of America DL-Bonds 2024(54)	A3LYF1		USD	800			%	90,453	628.938,33	0,74
4,5000 % United States of America DL-Notes 2006(36)	A0GM7Y		USD	1.000			%	99,109	861.408,67	1,02
3,0000 % United States of America DL-Notes 2012(42)	A1G4LE		USD	800			%	76,563	532.354,09	0,63
2,7500 % United States of America DL-Notes 2017(47)	A19MVY		USD	1.600			%	67,469	938.246,93	1,11
1,2500 % United States of America DL-Notes 2020(50)	A28XEG		USD	2.200			%	44,984	860.159,27	1,01
2,2500 % United States of America DL-Notes 2022(52)	A3K162		USD	700			%	57,063	347.170,92	0,41

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,0000 % United States of America DL-Notes 2024(34)	A3LUB5		USD	1.200			%	96,188	1.003.221,07	1,18
3,7500 % United States of America DL-Notes 2026(33)	A4EQ64		USD	650	800	150	%	95,570	539.921,81	0,64
4,6000 % Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2022(22/29) Reg.S	A3K6B0		USD	500	500		%	98,867	429.651,04	0,51
6,0000 % Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2023(23/26) Reg.S	A3LQ1T		USD	200			%	100,356	174.448,74	0,21
Nicht notierte Wertpapiere							**EUR**		**1.493.821,61**	**1,76**
Verzinsliche Wertpapiere										
0,2700 % Berkshire Hathaway Inc. YN-Notes 2019(26)	A2R6TN		JPY	100.000			%	99,880	545.207,37	0,64
0,4400 % Berkshire Hathaway Inc. YN-Notes 2019(29)	A2R6TP		JPY	100.000			%	94,284	514.660,91	0,61
4,7500 % Mercedes-Benz Finance NA LLC USD 26/28 144A	0DE14141		USD	300	300		%	99,931	260.564,95	0,31
4,3500 % Siemens Funding B.V. DL-Notes 2025(25/28) Reg.S	A4EBQR		USD	200			%	99,746	173.388,38	0,20
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**83.396.946,46**	**98,37**
Derivate							**EUR**		**-159.181,28**	**-0,19**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							**EUR**		**-173.157,58**	**-0,20**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Buxl Future 08.09.26		185	EUR	1.200					-39.200,00	-0,05
Euro Bund Future 08.09.26		185	EUR	-1.600					33.280,00	0,04
Long Gilt Future 28.09.26		CH5	GBP	600					-12.281,42	-0,01
10 Year Japan Government Bond Future 14.09.26		969	JPY	400.000					-7.642,07	-0,01
10 Year T-Note Future 21.09.26		362	USD	5.300					-68.737,53	-0,08
US Long T-Bond Future 21.09.26		362	USD	700					-20.343,54	-0,02
US Ultra Long T-Bond Future 21.09.26		362	USD	1.600					-58.233,02	-0,07
Devisen-Derivate							**EUR**		**13.976,30**	**0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
SEK/EUR 3,0 Mio.		OTC							-1.000,68	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
CAD/EUR 0,4 Mio.		OTC							-668,70	0,00
DKK/EUR 0,6 Mio.		OTC							-1,81	0,00
JPY/EUR 400,0 Mio.		OTC							24.230,45	0,03
USD/EUR 2,0 Mio.		OTC							-8.582,96	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								**EUR**		**680.670,27**	**0,80**
Bankguthaben								**EUR**		**680.670,27**	**0,80**
EUR-Guthaben bei:											
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	82.042,45				%	100,000	82.042,45	0,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen											
			CZK	118,94				%	100,000	4,92	0,00
			DKK	849.459,35				%	100,000	113.643,09	0,13
			NOK	470,04				%	100,000	43,08	0,00
			SEK	70.387,56				%	100,000	6.412,71	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen											
			AUD	220.490,63				%	100,000	134.597,34	0,16
			CAD	221.710,57				%	100,000	137.362,89	0,16
			GBP	135.602,38				%	100,000	158.608,55	0,19
			JPY	8.785.226,00				%	100,000	47.955,24	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände								**EUR**		**1.050.052,63**	**1,24**
Zinsansprüche			EUR	803.149,08						803.149,08	0,95
Einschüsse (Initial Margins)			USD	228.443,00						198.551,13	0,23
Einschüsse (Initial Margins)			GBP	14.100,00						16.492,19	0,02
Einschüsse (Initial Margins)			JPY	5.836.678,00						31.860,23	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								**EUR**		**-128.797,10**	**-0,15**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen											
			USD	-148.187,51				%	100,000	-128.797,10	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-64.923,14**						**-64.923,14**	**-0,08**
Fondsvermögen								**EUR**		**84.774.767,84**	**100,00** [1]
Anteilwert								**EUR**		**38,57**	
Umlaufende Anteile								**STK**		**2.197.713**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2026		
Australische Dollar	(AUD)	1,6381500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,6140500	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,1985000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4748000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,1963500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,9120500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9762500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1505500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
362	Chicago Board of Trade
969	Osaka Exchange F.+O.
CH5	London Financ.Prod.Div.

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					
3,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(26/32)	A4EV1N	EUR	100	100	
3,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 26(30)	A4ESZU	EUR	300	300	
1,7500 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(31/31)	A3KP06	EUR		300	
3,6250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4EARA	EUR	300	300	
4,5000 % Bulgarien EO-Bonds 2023(33) Reg.S	A3LDDH	EUR		300	
3,7500 % C.C.Bca-Cr.Coop.Italiano S.p.A EO-Medium-Term Notes 2026(30)	A4EVJ1	EUR	400	400	
3,0000 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 26(29/30)	A4EN40	EUR		400	
3,7500 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2026(26/31)	A4EUQF	EUR	300	300	
3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/28)	A4ESU2	EUR	200	200	
3,8750 % Colonial SFL SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(31/31)	A4ESVC	EUR	200	200	
3,6250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.26(31/32)	A5GS0P	EUR	100	100	
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LLGZ	EUR	200	200	
3,5000 % Erste Bank Polska S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	A4EH3V	EUR		100	
3,1250 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EUY4	EUR	50	50	
1,6250 % Eustream A.S. EO-Notes 2020(20/27)	A28Y17	EUR		600	
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LH5M	EUR		400	
2,7430 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 26(28/29)	A4EQTM	EUR	500	500	
3,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(28)	A4EGEP	EUR		300	
3,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2026(31)	A4EPKZ	EUR	325	325	
3,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(36/36)	A4ENGE	EUR		400	
3,5010 % Honda Motor Co. Ltd. EO-Notes 2026(26/29)	A4EXNC	EUR	200	200	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2022(22/30)	A3K132	EUR	200	200	
3,4000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(30)	A4EYBS	EUR	100	100	
3,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 26(31/32)	A4ETZ5	EUR	100	100	
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EV33	EUR	200	200	
3,0000 % LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	A4EKN1	EUR	500	500	
3,1250 % Mapfre S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(31/32)	A4ENQ4	EUR		200	
3,7714 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(31/32)	A4ELWH	EUR		100	
4,3350 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 26(32/33)	A4EVAJ	EUR	100	100	
3,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2026(29)	A4EW7F	EUR	400	400	
3,1250 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2024(36)	A3L47H	EUR		300	
2,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-MTN Inh.-Schv.v.25(27/28)	NLB51T	EUR	400	400	
3,0000 % Poste Italiane S.p.A. EO-Medium-Term Notes 25(30/30)	A4ELZE	EUR		400	
0,2500 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2019(19/27)	A2R68W	EUR	200	200	
3,7500 % Sixt SE MTN v.2026(2030/2031)	A46Z70	EUR	200	200	
3,7500 % Slowakei EO-Anl. 2024(34)	A3LVHW	EUR		200	
3,6250 % Slowakei EO-Anl. 2025(37)	A4EKG8	EUR		200	
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	A3LDPZ	EUR		200	
3,3750 % SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2026(31)	A4EWC8	EUR	400	400	
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. MTN 2026(31/32)	A4ES47	EUR	150	150	
1,2500 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	A1ZX6Y	EUR		300	
5,2500 % Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	A3LRDV	EUR		200	
3,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.26(26/31)	A46Z67	EUR	300	300	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,5000 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 26(32/33)	A4EPX0	EUR	300	300	
4,3750 % Bayer US Finance II LLC DL-Notes 2018(18/28) Reg.S	A192MU	USD		700	
3,5000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Med.-T. Nts 2026(26/32)	A4EUFV	EUR	200	200	
4,2500 % DXC Capital Funding DAC EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	A4EMBL	EUR		200	
3,2500 % Equinix Europe 2 Fin. Co. LLC EO-Notes 2025(25/29)	A4EA8Q	EUR		200	
4,5420 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2019(26/26)	A2R546	USD		300	
4,4500 % Mars Inc. DL-Notes 2025(25/27) Reg.S	A4D8AW	USD		200	
3,6710 % Nomura Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 2026(29)	A4ES34	EUR	200	200	
4,5000 % Salesforce Inc. DL-Notes 2026(26/28)	A4ER56	USD	1.000	1.000	
4,3750 % United States of America DL-Notes 2008(38)	A0TQ21	USD		1.000	
3,0000 % Verizon Communications Inc. DL-Notes 2020(20/60)	A2849L	USD	400	400	
4,8500 % Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2024(24/27) Reg.S	A3L2R4	USD		200	
4,5500 % Volkswagen Grp America Fin.LLC DL-Notes 2025(25/28) Reg.S	A4EGN1	USD		300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(26) Ser. 77	A18W1U	EUR		350	
5,8960 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Preferred MTN 2023(26)Reg.S	A3LK2W	USD		400	
5,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA DL-Notes 2023(26) Reg.S	A3LHD0	USD		300	
1,0000 % CDP Financial Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	A3KRG8	USD		750	
1,1400 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	A3KLKY	USD		1.000	
5,0000 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2023(26)Reg.S	A3LDXC	USD		400	
5,5890 % Crédit Agricole S.A. DL-Preferred MTN 2023(26)Reg.S	A3LKSZ	USD		250	
1,1250 % Dexia S.A. DL-Med.-T.Nts 2021(26) Reg.S	A3KPAP	USD		500	
1,6390 % Emirates Development Bank PJSC DL-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KSFZ	USD		300	
5,4000 % General Motors Financial Co. DL-Notes 2023(23/26)	A3LF7X	USD		400	
5,5000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 23(23/26) Reg.S	A3LF5T	USD		300	
2,6000 % Intel Corp. DL-Notes 2016(16/26)	A181V3	USD		400	
0,6250 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL-Med.-Term Notes 2021(26)	A3KLE7	USD		400	
1,0000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation DL-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KPVS	USD		200	
1,2500 % Korea National Oil Corp. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	A3KPCE	USD		400	
3,0000 % Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	A184LR	USD		500	
5,1250 % New Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(26)	A3LG3K	USD		300	
2,0000 % Nissan Motor Acceptance Co.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KM32	USD		200	
1,1000 % OMERS Finance Trust DL-Notes 2021(26) Reg.S	A3KN1N	USD		500	
4,9500 % Stellantis Fi.Services US Corp DL-Notes 2025(25/28) Reg.S	A4EGZ2	USD		300	
1,6600 % TotalEnergies Capital Intl SA LS-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R2X4	GBP		300	
1,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KP5Y	USD		300	

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
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.JAPAN GOV.BD.SYN.AN, 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BUXL, LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))		EUR			18.235,96
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			5.448,69
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			718
CAD/EUR		EUR			682
DKK/EUR		EUR			80
GBP/EUR		EUR			344
JPY/EUR		EUR			2.784
NZD/EUR		EUR			816
SEK/EUR		EUR			277
USD/EUR		EUR			3.302
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
CAD/EUR		EUR			246
DKK/EUR		EUR			281
GBP/EUR		EUR			117
JPY/EUR		EUR			3.531
SEK/EUR		EUR			272
USD/EUR		EUR			6.707

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**38,57**
Umlaufende Anteile	**STK**	**2.197.713**

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

70408 [17] 09/2026 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