LB≡BW Asset Management

W&W Global-Fonds

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 15

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 17

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 Global-Fonds

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Vermögensübersicht zum 31.07.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**157.017.816,53**	**100,13**
1. Aktien	**103.409.300,77**	**65,95**
USA	58.179.063,08	37,10
Japan	11.527.118,32	7,35
Niederlande	5.327.710,00	3,40
Großbritannien	5.161.950,99	3,29
Bundesrep. Deutschland	4.674.660,00	2,98
Irland	3.483.742,56	2,22
Frankreich	3.472.740,00	2,21
Italien	3.355.570,00	2,14
Bermuda	2.494.893,75	1,59
Jersey	2.330.662,61	1,49
Spanien	2.119.780,00	1,35
Schweiz	1.281.409,46	0,82
2. Anleihen	**42.525.625,47**	**27,12**
USA	28.248.776,14	18,01
Großbritannien	3.827.586,42	2,44
Italien	3.617.400,00	2,31
Dänemark	2.508.802,91	1,60
Bundesrep. Deutschland	1.758.550,00	1,12
Spanien	1.035.200,00	0,66
Niederlande	959.370,00	0,61
Belgien	569.940,00	0,36
3. Derivate	**-51.747,39**	**-0,03**
4. Bankguthaben	**10.792.585,77**	**6,88**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**342.051,91**	**0,22**
II. Verbindlichkeiten	**-207.503,03**	**-0,13**
III. Fondsvermögen	**156.810.313,50**	**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**		**145.934.926,24**	**93,06**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**117.686.150,10**	**75,05**
Aktien										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	15.000	12.000	10.000	CHF	79,520	1.281.409,46	0,82
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	1.300	600	600	EUR	801,200	1.041.560,00	0,66
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	600	600		EUR	1.434,200	860.520,00	0,55
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	80.000	130.000	50.000	EUR	12,318	985.440,00	0,63
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	5.000	5.000		EUR	198,250	991.250,00	0,63
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	9.000	14.000	17.000	EUR	109,660	986.940,00	0,63
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	5.000	2.000	1.800	EUR	262,300	1.311.500,00	0,84
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	30.000	30.000	35.000	EUR	26,760	802.800,00	0,51
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK		STK	3.800	3.800		EUR	340,100	1.292.380,00	0,82
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	20.000	30.000	10.000	EUR	61,670	1.233.400,00	0,79
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	9.000	9.000		EUR	131,400	1.182.600,00	0,75
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	9.000	9.000		EUR	120,200	1.081.800,00	0,69
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845		STK	43.000	93.000	50.000	EUR	26,380	1.134.340,00	0,72
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	4.500	6.500	6.000	EUR	289,600	1.303.200,00	0,83
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	9.000	14.000	5.000	EUR	147,440	1.326.960,00	0,85
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	25.000	25.000		EUR	45,680	1.142.000,00	0,73
Technoprobe S.p.A. Azioni nom. o.N.	A3DES7		STK	32.000	32.000		EUR	27,700	886.400,00	0,57
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	17.000	14.000	10.000	EUR	81,610	1.387.370,00	0,88
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	50.000	20.000		GBP	28,640	1.674.951,75	1,07
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578		STK	27.000	37.000	10.000	GBP	36,550	1.154.278,03	0,74
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	A0MVZE		STK	40.000	40.000		GBP	24,750	1.157.962,45	0,74
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV		STK	200.000	200.000		GBP	5,430	1.270.249,72	0,81
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	A2PG8B		STK	300.000	50.000	70.000	GBP	3,022	1.060.412,89	0,68
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	14.000	7.000	5.000	GBP	71,740	1.174.758,76	0,75
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	868805		STK	12.500			JPY	32.500,000	2.217.566,02	1,41
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993		STK	150.000			JPY	1.722,500	1.410.371,99	0,90

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
Disco Corp. Registered Shares o.N.	891900		STK	2.000	2.000		JPY	58.480,000	638.440,67	0,41
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	859317		STK	78.000	78.000	13.000	JPY	4.172,000	1.776.323,60	1,13
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854857		STK	25.000	25.000		JPY	3.145,000	429.184,32	0,27
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	887360		STK	3.500	3.500		JPY	37.910,000	724.277,53	0,46
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	200455		STK	35.000			JPY	8.167,000	1.560.320,39	1,00
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	5.000		2.000	JPY	55.500,000	1.514.768,17	0,97
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	858091		STK	30.000	30.000		JPY	7.669,000	1.255.865,63	0,80
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	5.000		5.000	USD	356,130	1.547.651,12	0,99
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	3.000		3.500	USD	356,650	929.946,55	0,59
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	5.000	4.000	5.000	USD	271,580	1.180.218,16	0,75
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	11.000	3.000		USD	160,700	1.536.395,64	0,98
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	12.000			USD	308,910	3.221.867,80	2,05
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	A2QR0K		STK	3.500	1.700		USD	395,900	1.204.337,06	0,77
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33		STK	11.000	2.000		USD	180,350	1.724.262,31	1,10
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5		STK	16.000	16.000	10.000	USD	101,015	1.404.754,25	0,90
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	9.000	2.000	1.000	USD	389,280	3.045.082,79	1,94
Carnival Corp. Ltd. Registered Shares DL-,01	A42BYX		STK	50.000	100.000	50.000	USD	27,810	1.208.552,43	0,77
Carpenter Technology Corp. Registered Shares DL 5	858605		STK	1.500	1.500		USD	519,660	677.493,37	0,43
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	A0LDA7		STK	2.500	2.500		USD	377,050	819.282,08	0,52
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	14.000			USD	115,990	1.411.377,17	0,90
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	A12BD3		STK	11.000	11.000		USD	71,650	685.020,21	0,44
Coherent Corp. Registered Shares o.N.	A3DQXS		STK	4.000	5.000	1.000	USD	262,890	913.962,89	0,58
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	907784		STK	600	600		USD	1.729,690	902.015,56	0,58
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808		STK	9.000	11.000	2.000	USD	138,250	1.081.439,31	0,69
Dycom Industries Inc. Registered Shares DL -,333	877158		STK	2.000	2.000		USD	401,070	697.179,61	0,44
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	A2PF3K		STK	22.000	28.000	24.000	USD	58,230	1.113.432,71	0,71
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	A404PC		STK	1.500	500		USD	990,290	1.291.065,14	0,82
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	A140KD		STK	15.000	15.000		USD	47,900	624.483,94	0,40

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
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	A2PZ2D		STK	1.000	1.000		USD	282,260	245.326,15	0,16
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7		STK	50.000	10.000		USD	29,600	1.286.341,32	0,82
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	A40L1V		STK	5.000	6.000	1.000	USD	293,020	1.273.390,99	0,81
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A14WK0		STK	2.000	2.000		USD	713,940	1.241.041,24	0,79
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	2.000		2.000	USD	556,710	967.728,48	0,62
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	3.000		1.000	USD	823,030	2.146.008,43	1,37
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	11.000	1.000		USD	464,720	4.443.022,90	2,83
MKS Inc. Registered Shares o.N.	920343		STK	3.000	3.000		USD	297,450	775.585,59	0,49
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	1.400	500	400	USD	1.426,030	1.735.206,64	1,11
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z		STK	12.000	12.000		USD	96,380	1.005.223,59	0,64
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	900964		STK	6.000	6.000		USD	166,800	869.844,86	0,55
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	14.000	3.000		USD	93,710	1.140.272,04	0,73
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	23.000	3.000		USD	200,750	4.013.080,70	2,56
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QA4J		STK	12.000	6.000		USD	123,060	1.283.490,50	0,82
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	A0B6XA		STK	40.000	15.000	20.000	USD	30,950	1.076.007,13	0,69
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	9.000	4.000		USD	184,020	1.439.468,08	0,92
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,01	A411ZM		STK	1.500	1.500		USD	1.214,830	1.583.803,40	1,01
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	A3CQU7		STK	3.000	1.000		USD	856,130	2.232.314,98	1,42
Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	882359		STK	1.000	1.000		USD	596,770	518.682,37	0,33
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967		STK	10.000			USD	111,750	971.274,61	0,62
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	A40R4H		STK	7.000	7.000		USD	205,690	1.251.427,58	0,80
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	3.000	3.000		USD	275,740	718.977,88	0,46
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	3.500		1.000	USD	374,360	1.138.811,87	0,73
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	A2H5U8		STK	53.000	18.000		USD	26,350	1.213.810,79	0,77
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	5.000	5.000		USD	544,840	2.367.737,17	1,51
Verzinsliche Wertpapiere										
0,5000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2029	A2RXE7		DKK	10.000			%	93,600	1.252.207,42	0,80
0,2500 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2052	A28VUA		DKK	20.000			%	46,964	1.256.595,49	0,80

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
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	A192DR		EUR	1.000			%	95,937	959.370,00	0,61
0,6500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2021(71)	A3KLJV		EUR	2.000			%	28,497	569.940,00	0,36
3,1000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(40)	A2R3SQ		EUR	2.000	1.000		%	88,510	1.770.200,00	1,13
3,2500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38)	A3K54Q		EUR	2.000			%	92,360	1.847.200,00	1,18
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(31)	A2YPFU		EUR	1.000			%	87,753	877.530,00	0,56
0,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.21(31/31)	A3E5VA		EUR	1.000			%	88,102	881.020,00	0,56
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	A28UBN		EUR	2.000	2.000	2.000	%	51,760	1.035.200,00	0,66
3,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2012(44)	A1HBZA		GBP	1.500	1.500	1.000	%	73,596	1.291.233,41	0,82
0,5000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(29)	A3KVN1		GBP	1.500			%	90,941	1.595.549,45	1,02
1,2500 % Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(51)	A3KQBN		GBP	2.000	2.000	2.000	%	40,217	940.803,56	0,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**28.248.776,14**	**18,01**
Verzinsliche Wertpapiere										
2,7500 % United States of America DL-Bonds 2022(32) S.E-2032	A3K79U		USD	5.000			%	90,781	3.945.124,07	2,52
3,2500 % United States of America DL-Bonds 2022(42)	A3K5T9		USD	10.000	5.000		%	79,219	6.885.293,99	4,39
2,6250 % United States of America DL-Notes 2019(29)	A2RXHC		USD	3.000	3.000	4.000	%	95,969	2.502.335,84	1,60
1,2500 % United States of America DL-Notes 2020(50)	A28XEG		USD	10.000	5.000		%	44,984	3.909.814,87	2,49
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	A3KQG0		USD	3.000			%	94,980	2.476.566,92	1,58
3,7500 % United States of America DL-Notes 2025(27) Ser. BD-2027	A4EC40		USD	3.000			%	99,652	2.598.383,66	1,66
3,8750 % United States of America DL-Notes 2025(30)	A4EC41		USD	3.000			%	98,156	2.559.373,78	1,63
4,2500 % United States of America DL-Notes 2025(35)	A4EAX2		USD	4.000			%	96,988	3.371.883,01	2,15
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**145.934.926,24**	**93,06**
Derivate							**EUR**		**-51.747,39**	**-0,03**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate							**EUR**		**-51.747,39**	**-0,03**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
JPY/EUR 1.000,0 Mio.		OTC							-51.747,39	-0,03

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**10.792.585,77**	**6,88**
Bankguthaben							**EUR**		**10.792.585,77**	**6,88**
EUR-Guthaben bei:										
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	7.830.209,29			%	100,000	7.830.209,29	4,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	453.317,42			%	100,000	60.646,09	0,04
			NOK	131.433,22			%	100,000	12.044,78	0,01
			SEK	86.966,51			%	100,000	7.923,15	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	88.571,81			%	100,000	95.151,54	0,06
			GBP	97.099,62			%	100,000	113.573,45	0,07
			JPY	175.097.547,00			%	100,000	955.791,68	0,61
			USD	1.975.777,14			%	100,000	1.717.245,79	1,10
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**342.051,91**	**0,22**
Zinsansprüche			EUR	329.302,41					329.302,41	0,21
Dividendenansprüche			EUR	12.749,50					12.749,50	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-207.503,03**					**-207.503,03**	**-0,13**
Fondsvermögen							**EUR**		**156.810.313,50**	**100,00** [1)]
Anteilwert							**EUR**		**107,30**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**1.461.426**	

*) 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		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9308500	=	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

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					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK		6.000	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	A2JNF4	STK		700	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK		2.800	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK		6.500	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773	STK	20.000	70.000	
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	A40PW4	STK		1.000	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	A2PM4W	STK	2.000	10.000	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP	STK	8.850	9.100	
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552	STK		7.000	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857216	STK	4.000	4.000	
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000	STK	65.000	65.000	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529	STK		13.000	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560	STK		200	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791	STK	39.000	39.000	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332	STK	300	1.500	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK	40.000	40.000	
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	898521	STK		8.000	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK		65.000	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605	STK	90.000	250.000	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628	STK		2.000	
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	853264	STK		75.000	
Keycorp Registered Shares DL 1	869353	STK		60.000	
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF	STK		11.000	
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	843002	STK		2.000	
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516	STK		12.000	
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	851769	STK	7.000	7.000	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q	STK	3.000	8.000	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	855950	STK	1.500	1.500	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	A1JWQU	STK		8.500	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	A14V64	STK	25.000	70.000	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK	STK	7.000	27.000	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	703000	STK	700	700	
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286	STK	2.000	6.500	
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	885652	STK	4.000	4.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK		5.000	
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859619	STK	26.000	39.000	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P	STK	6.000	15.000	
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G	STK	48.000	48.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK	8.500	12.500	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T	STK	2.500	5.500	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK	12.000	12.000	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P	STK		5.000	
Yokohama Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	A2AFG6	STK		165.000	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28	STK		6.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	110248	EUR		2.000	
0,1250 % Schweden, Königreich SK-Loan 2019(31) Nr. 1062	A28VUX	SEK		5.000	

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					
1,0000 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2020(30)	A28XE0	AUD		2.000	
2,0000 % Canada CD-Bonds 2022(32)	A3K3J2	CAD		1.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Carnival Corp. Ltd. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100	STK	15.000	60.000	
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	120071	STK	25.000	65.000	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549	STK		10.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	A1ZE21	EUR		1.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: JPY/EUR		EUR			5.482
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600 PR.EUR)		EUR			460,72
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			264,82

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**107,30**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.461.426**

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

70406 [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