

LBΞBW Asset Management

Genius Strategie

Halbjahresbericht zum 31.12.2025

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.12.2025	7
Vermögensübersicht zum 31.12.2025	8
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	27
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	29

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)



Michael Hünseler

Genius Strategie

Halbjahresbericht zum 31.12.2025

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I.	Vermögensgegenstände	1.638.601.568,31	100,11
1.	Aktien	1.400.304.947,27	85,55
	USA	439.008.828,91	26,82
	Bundesrep. Deutschland	417.217.961,92	25,49
	Frankreich	244.402.456,73	14,93
	Niederlande	132.416.632,98	8,09
	Spanien	102.269.639,03	6,25
	Italien	35.949.484,15	2,20
	Finnland	12.209.946,57	0,75
	Irland	10.717.924,32	0,65
	Schweiz	1.504.918,08	0,09
	Luxemburg	897.989,61	0,05
	Liberia	714.401,84	0,04
	Kaimaninseln	636.483,02	0,04
	Curaçao	566.291,75	0,03
	Bermuda	501.424,35	0,03
	Israel	376.670,38	0,02
	Panama	333.611,40	0,02
	Singapur	225.417,92	0,01
	Großbritannien	185.872,01	0,01
	Jersey	168.992,30	0,01
2.	Derivate	5.817.687,24	0,36
3.	Bankguthaben	219.022.396,20	13,38
4.	Sonstige Vermögensgegenstände	13.456.537,60	0,82
II.	Verbindlichkeiten	-1.769.496,61	-0,11
III.	Fondsvermögen	1.636.832.071,70	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.400.304.947,27	85,55	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.400.304.947,27	85,55	
Aktien										
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	63.442	8.763	5.003	EUR	169,050	10.724.870,10	0,66
Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2JNF4		STK	6.842	1.194	285	EUR	1.380,200	9.443.328,40	0,58
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	209.828	36.382	10.930	EUR	34,940	7.331.390,32	0,45
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	133.704	23.290	5.412	EUR	160,620	21.475.536,48	1,31
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	117.747	16.408	4.595	EUR	390,500	45.980.203,50	2,81
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	A11602		STK	14.145	14.145		EUR	713,000	10.085.385,00	0,62
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	91.026	15.832	3.691	EUR	918,400	83.598.278,40	5,11
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	3.774	233		EUR	124,200	468.730,80	0,03
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	422.313	78.054	28.209	EUR	41,140	17.373.956,82	1,06
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	1.332.072	1.332.072		EUR	20,080	26.748.005,76	1,63
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	3.440.454	608.199	202.802	EUR	10,126	34.838.037,20	2,13
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	206.289	35.881	125.522	EUR	44,430	9.165.420,27	0,56
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	103.837	14.507	9.559	EUR	93,140	9.671.378,18	0,59
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	515870		STK	11.742	727		EUR	43,680	512.890,56	0,03
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	12.591	768	547	EUR	93,680	1.179.524,88	0,07
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	246.729	42.892	10.004	EUR	81,100	20.009.721,90	1,22
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370		STK	4.768			EUR	40,000	190.720,00	0,01
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	96.877	9.022	48.819	EUR	36,100	3.497.259,70	0,21
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	115.349	20.064	4.675	EUR	86,860	10.019.214,14	0,61
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	15.113	936		EUR	67,960	1.027.079,48	0,06
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK		STK	77.761	6.698	472	EUR	37,320	2.902.040,52	0,18
Danone S.A. Actions Port. EO -,25	851194		STK	148.687	25.619	5.956	EUR	77,020	11.451.872,74	0,70
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	723.650	469.574	1.662	EUR	33,110	23.960.051,50	1,46
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	69.941	9.433	1.926	EUR	223,700	15.645.801,70	0,96
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	142.579	142.579		EUR	8,406	1.198.519,07	0,07
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	343.352	37.280	24.208	EUR	46,730	16.044.838,96	0,98
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	1.148.362	186.844	53.857	EUR	27,660	31.763.692,92	1,94
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAG911		STK	15.425	601		EUR	45,620	703.688,50	0,04
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624		STK	1.795.506	312.300	72.803	EUR	8,877	15.938.706,76	0,97
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	72.332	12.470	2.214	EUR	270,800	19.587.505,60	1,20
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	29.336	1.817		EUR	40,760	1.195.735,36	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560		STK	57.566	3.565		EUR	48,980	2.819.582,68	0,17
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200		STK	20.425	1.195		EUR	57,800	1.180.565,00	0,07
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	A0LD6E		STK	4.149			EUR	27,580	114.429,42	0,01
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	8.400	520		EUR	266,200	2.236.080,00	0,14
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	17.925	18.034	109	EUR	223,000	3.997.275,00	0,24
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	22.005	1.109	482	EUR	69,580	1.531.107,90	0,09
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	8.118	1.410	329	EUR	2.122,000	17.226.396,00	1,05
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	607000		STK	2.648	110		EUR	337,000	892.376,00	0,05
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	1.416.373	238.429		EUR	18,455	26.139.163,71	1,60
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	256.878	44.679	10.415	EUR	56,620	14.544.432,36	0,89
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	485.065	65.419	13.353	EUR	37,730	18.301.502,45	1,12
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	3.379.628	587.834	137.036	EUR	5,921	20.010.777,39	1,22
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888		STK	9.818	664		EUR	68,250	670.078,50	0,04
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	9.251	381		EUR	95,150	880.232,65	0,05
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	55.446	9.685	2.506	EUR	366,950	20.345.909,70	1,24
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	547040		STK	12.082	817		EUR	17,620	212.884,84	0,01
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111		STK	10.421	406		EUR	62,250	648.707,25	0,04
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	58.446	10.243	2.868	EUR	639,300	37.364.527,80	2,28
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	267.384	36.061	7.361	EUR	60,070	16.061.756,88	0,98
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	18.085	1.120		EUR	122,600	2.217.221,00	0,14
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	843002		STK	48.526	6.228	1.916	EUR	562,200	27.281.317,20	1,67
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	A2N6F4		STK	759.089	130.793	35.900	EUR	16,085	12.209.946,57	0,75
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	A0D655		STK	17.509	17.509		EUR	29,120	509.862,08	0,03
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAH003		STK	21.427	1.327		EUR	39,920	855.365,84	0,05
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	289.715	50.857	26.585	EUR	52,840	15.308.540,60	0,94
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960		STK	14.935	1.161		EUR	22,300	333.050,50	0,02
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A4OZZU		STK	30.461	1.887		EUR	38,855	1.183.562,15	0,07
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	263.222	45.416	17.438	EUR	83,000	21.847.426,00	1,33
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	281.127	48.944	14.240	EUR	208,350	58.572.810,45	3,58
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	716563		STK	3.529	3.529		EUR	247,200	872.368,80	0,05
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	133.391	23.147	5.056	EUR	235,950	31.473.606,45	1,92
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	10.495	650		EUR	85,800	900.471,00	0,06
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	217.645	32.781	9.730	EUR	239,150	52.049.801,75	3,18

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	264.242	175.722	579	EUR 120,400	31.814.736,80	1,94
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	45.707	5.744		EUR 44,920	2.053.158,44	0,13
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	18.630	2.130		EUR 68,880	1.283.234,40	0,08
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	830350		STK	26.522	3.626		EUR 13,230	350.886,06	0,02
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100		STK	8.405	569		EUR 113,800	956.489,00	0,06
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG50		STK	63.287	63.287		EUR 8,984	568.570,41	0,03
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	134.718	23.415	5.355	EUR 120,450	16.226.783,10	0,99
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	76.514	10.075	1.932	EUR 103,550	7.923.024,70	0,48
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	100.236	8.156		EUR 24,540	2.459.791,44	0,15
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	55.128	9.589	2.236	EUR 89,180	4.916.315,04	0,30
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111		STK	33.022	33.022	31.165	EUR 25,340	836.777,48	0,05
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745		STK	6.267	70	141	USD 161,170	858.997,65	0,05
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	20.479	496		USD 125,780	2.190.626,88	0,13
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	20.728	500	58	USD 229,740	4.049.879,42	0,25
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	8.005	789		USD 270,000	1.838.117,11	0,11
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	4.991	84	171	USD 352,510	1.496.260,08	0,09
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	19.042	493	122	USD 215,340	3.487.268,17	0,21
Affirm HLDGS INC Reg. Shares Cl.A DL-,00001	A2QL1G		STK	3.184			USD 75,850	205.388,78	0,01
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	853081		STK	5.606			USD 110,800	528.251,73	0,03
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	3.300			USD 137,620	386.227,84	0,02
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.619	54		USD 248,820	554.202,99	0,03
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	A2QG35		STK	4.969		107	USD 136,910	578.565,11	0,04
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	3.057			USD 209,100	543.622,66	0,03
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	A0CBCK		STK	1.542	68		USD 397,250	520.950,38	0,03
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226		STK	6.404	83	115	USD 373,390	2.033.583,84	0,12
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	6.506		351	USD 86,130	476.558,90	0,03
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	A1JRLA		STK	5.510	117		USD 176,720	828.104,95	0,05
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	2.238			USD 131,130	249.580,25	0,02
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	1.104			USD 494,470	464.255,54	0,03
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	908668		STK	2.718	59		USD 207,030	478.553,85	0,03
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	6.335	136		USD 328,690	1.770.847,60	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL -,001	882749		STK	14.366	473		USD 136,200	1.664.029,60	0,10
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	5.839	111		USD 274,820	1.364.692,76	0,08
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR		STK	2.537	31		USD 356,490	769.158,59	0,05
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	A3DB5F		STK	5.080	132		USD 146,060	631.019,94	0,04
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	174.130	2.727	3.215	USD 273,080	40.440.039,46	2,47
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	9.443	89	157	USD 259,970	2.087.763,50	0,13
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	A417CC		STK	2.584			USD 76,900	168.992,30	0,01
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	590336		STK	4.338			USD 96,660	356.602,53	0,02
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	854161		STK	5.491			USD 58,170	271.643,04	0,02
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33		STK	12.625	290	100	USD 132,440	1.421.996,85	0,09
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	84.135	1.785		USD 24,810	1.775.217,37	0,11
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5		STK	1.957	65		USD 162,930	271.168,95	0,02
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	2.518	38		USD 299,540	641.443,82	0,04
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	4.766	62		USD 259,530	1.051.936,88	0,06
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531		STK	195			USD 3.398,850	563.656,72	0,03
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	914867		STK	1.639			USD 185,000	257.868,78	0,02
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	850354		STK	894			USD 183,160	139.256,74	0,01
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	A2DPZU		STK	924	52		USD 572,110	449.572,34	0,03
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	A2DUAY		STK	11.461			USD 46,090	449.238,84	0,03
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408		STK	3.281			USD 53,240	148.556,74	0,01
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	79.496	256	439	USD 55,280	3.737.329,49	0,23
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675		STK	3.335			USD 195,640	554.883,19	0,03
Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL -,20	870493		STK	3.486			USD 70,800	209.898,20	0,01
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	873629		STK	2.309	138		USD 67,830	133.196,81	0,01
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	789617		STK	1.693	82		USD 176,400	253.982,40	0,02
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	8.264			USD 116,870	821.374,90	0,05
Block Inc. Registered Shs Class A	A143D6		STK	6.425			USD 65,540	358.119,23	0,02
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP		STK	381	6	2	USD 5.427,150	1.758.510,14	0,11
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	17.435	446		USD 96,010	1.423.595,14	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	23.950	561		USD 54,210	1.104.162,52	0,07
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	55.188	1.703	156	USD 349,850	16.420.055,11	1,00
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	A0MMP1		STK	1.341			USD 225,240	256.875,32	0,02
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	A0ER15		STK	1.286			USD 103,190	112.856,52	0,01
Burlington Stores Inc. Registered Shares DL -,0001	A1W54Y		STK	705			USD 288,010	172.681,08	0,01
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	3.206	47		USD 315,600	860.495,47	0,05
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413		STK	7.525	168		USD 243,970	1.561.316,71	0,10
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206		STK	2.801			USD 207,210	493.596,30	0,03
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	871884		STK	498			USD 324,190	137.302,05	0,01
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	12.728	448		USD 30,820	333.611,40	0,02
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	A2P1UY		STK	9.275			USD 53,430	421.451,08	0,03
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598		STK	5.512	97	179	USD 577,390	2.706.615,37	0,17
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JLYH		STK	3.446			USD 163,310	478.603,78	0,03
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	A1W0KL		STK	1.490			USD 138,390	175.363,44	0,01
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	766149		STK	2.281	238		USD 340,040	659.634,51	0,04
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	766458		STK	5.550			USD 41,210	194.510,78	0,01
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A0ES9N		STK	1.865		127	USD 76,930	122.017,65	0,01
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	874171		STK	20.220	834		USD 100,550	1.729.064,93	0,11
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	A2AJX9		STK	1.116			USD 209,600	198.931,50	0,01
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	901638		STK	935			USD 187,460	149.062,47	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5		STK	15.778	264	285	USD 37,040	497.016,73	0,03
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	A0Q636		STK	4.373	70	44	USD 314,140	1.168.290,36	0,07
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	864371		STK	2.812			USD 84,440	201.935,01	0,01
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	A2PA9L		STK	3.141	65	81	USD 276,480	738.549,71	0,05
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	878440		STK	1.800	68		USD 164,950	252.506,70	0,02
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	880205		STK	4.116	76		USD 190,350	666.309,99	0,04
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	46.465	762	130	USD 77,410	3.058.940,89	0,19
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	21.661	156	504	USD 117,210	2.159.191,91	0,13

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	A12BD3		STK	5.040			USD 58,950	252.675,09	0,02
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678		STK	1.362			USD 100,810	116.769,33	0,01
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	A2PQMN		STK	3.681	193		USD 199,620	624.910,68	0,04
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	4.240	86		USD 275,830	994.615,98	0,06
Coca-Cola Co., The Registered Shares EO -,25	850663		STK	45.935	1.034		USD 70,070	2.737.309,56	0,17
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	A2AJ8Q		STK	2.386			USD 91,600	185.872,01	0,01
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	5.693			USD 84,140	407.372,56	0,02
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	9.426			USD 79,510	637.378,29	0,04
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484		STK	43.333	452	629	USD 29,970	1.104.469,12	0,07
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	907784		STK	407	15		USD 946,930	327.763,33	0,02
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	911563		STK	4.148	166		USD 99,890	352.378,04	0,02
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918		STK	1.911		183	USD 140,130	227.740,30	0,01
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	A3DCXB		STK	3.676	69		USD 357,120	1.116.446,08	0,07
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	A402VX		STK	2.348	168		USD 82,470	164.680,49	0,01
Copart Inc. Registered Shares o.N.	893807		STK	10.724	264		USD 39,500	360.248,33	0,02
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	A407W7		STK	801			USD 305,100	207.836,97	0,01
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	A2PKRR		STK	7.986			USD 67,370	457.555,66	0,03
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	922134		STK	4.985	275		USD 67,860	287.691,54	0,02
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351		STK	5.204	126	14	USD 865,650	3.831.137,13	0,23
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	7.907	103		USD 125,810	846.008,99	0,05
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	2.933	248		USD 475,630	1.186.395,19	0,07
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	A12GN3		STK	5.124	133		USD 89,100	388.270,95	0,02
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	853121		STK	1.621	40		USD 513,610	708.051,04	0,04
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	14.924	411		USD 79,850	1.013.463,79	0,06
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	A12CPP		STK	593	593		USD 451,320	227.607,91	0,01
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	7.928	489		USD 230,670	1.555.259,40	0,10
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	A2PSFR		STK	3.804	231		USD 137,480	444.762,44	0,03
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298		STK	1.716			USD 105,030	153.277,61	0,01
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	3.187	62	31	USD 469,940	1.273.715,85	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	A2N6WP		STK	3.687	156	175	USD 127,920	401.106,47	0,02
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MQV8		STK	7.683	270		USD 69,340	453.067,33	0,03
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	A0D9T1		STK	4.488			USD 67,060	255.955,50	0,02
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	A0DLFT		STK	3.756	127		USD 156,390	499.554,23	0,03
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	A2JHLZ		STK	2.332	2.332		USD 69,080	137.002,64	0,01
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	A0YEES		STK	2.526			USD 135,820	291.773,03	0,02
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL -,01	A0NFQC		STK	2.439			USD 124,020	257.247,76	0,02
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	A0B6VQ		STK	378			USD 421,920	135.634,44	0,01
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707		STK	1.614	73		USD 197,780	271.477,59	0,02
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	A2PFRC		STK	8.341	522		USD 23,510	166.770,34	0,01
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	A2PLC7		STK	4.927	132		USD 40,680	170.455,72	0,01
Dynatrace Inc. Registered Shares DL-,001	A2PPPE		STK	3.437			USD 44,100	128.903,94	0,01
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	5.353			USD 87,100	396.518,52	0,02
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545		STK	3.337	70		USD 264,480	750.580,23	0,05
Edison International Registered Shares o.N.	887629		STK	4.435			USD 60,350	227.624,48	0,01
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	6.804			USD 86,200	498.792,19	0,03
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372		STK	2.652	50	145	USD 204,350	460.888,89	0,03
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	2.650	49	74	USD 348,800	786.086,66	0,05
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	9.989	220	21	USD 1.079,750	9.172.617,89	0,56
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	898814		STK	519			USD 617,300	272.465,62	0,02
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	854618		STK	1.421			USD 220,770	266.797,78	0,02
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	A14M21		STK	1.152	29		USD 769,710	754.097,82	0,05
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	985334		STK	4.081	230		USD 63,500	220.388,23	0,01
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	891315		STK	758	47		USD 263,920	170.133,40	0,01
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933		STK	2.695	116		USD 105,840	242.580,94	0,01
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	580891		STK	499			USD 341,260	144.821,82	0,01
Eversource Energy Registered Shares DL 5	A14NE5		STK	4.367	155		USD 67,550	250.874,56	0,02
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	852011		STK	11.884	348		USD 43,920	443.887,64	0,03
Expedia Group Inc. Registered Shares DL-,0001	A1JRLJ		STK	1.406			USD 285,000	340.783,26	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	875272		STK	1.565			USD 150,120	199.802,53	0,01
Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	A0B7S6		STK	2.435			USD 131,560	272.440,02	0,02
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	901629		STK	423			USD 291,400	104.828,17	0,01
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	873369		STK	283			USD 1.745,750	420.161,80	0,03
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	887891		STK	13.504	292		USD 40,870	469.369,80	0,03
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029		STK	2.579			USD 291,060	638.383,93	0,04
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	A408VE		STK	2.316			USD 225,570	444.291,47	0,03
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	6.083			USD 67,170	347.489,14	0,02
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	875029		STK	7.788	284		USD 47,530	314.805,15	0,02
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	A0LEKM		STK	1.239	57		USD 264,300	278.494,45	0,02
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793		STK	6.384		91	USD 67,540	366.692,49	0,02
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	890331		STK	4.298	4.298		USD 61,670	225.417,92	0,01
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	A14RX5		STK	2.042			USD 217,460	377.644,53	0,02
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391		STK	45.996	953		USD 13,230	517.521,01	0,03
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	7.456	165		USD 80,310	509.241,28	0,03
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	896476		STK	16.894	318		USD 51,410	738.632,09	0,05
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	869761		STK	3.017	79		USD 261,830	671.804,32	0,04
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	A1C06B		STK	1.930	142		USD 205,090	336.627,72	0,02
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	A3CSML		STK	12.443	200	210	USD 311,790	3.299.402,96	0,20
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	A3D3G6		STK	5.268			USD 83,330	373.332,01	0,02
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	A404PC		STK	3.203	60	27	USD 659,640	1.796.850,72	0,11
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	A2PUXE		STK	6.520			USD 27,460	152.263,64	0,01
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	853862		STK	6.405			USD 46,670	254.217,25	0,02
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM		STK	11.126		353	USD 82,330	779.013,97	0,05
Genuine Parts Co. Registered Shares DL 1	858406		STK	1.637	88		USD 124,030	172.672,63	0,01
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	14.600	237		USD 123,180	1.529.470,60	0,09
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	603111		STK	2.793			USD 79,310	188.385,28	0,01
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	A14QAF		STK	1.619			USD 126,080	173.596,56	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	3.562	29	110	USD	884,420	2.679.171,70	0,16
Graco Inc. Registered Shares DL 1	859357		STK	1.877			USD	83,090	132.635,91	0,01
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	857498		STK	521		10	USD	1.021,090	452.428,36	0,03
Guidewire Software Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JS4X		STK	966	966		USD	202,520	166.376,94	0,01
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	898521		STK	3.278			USD	138,840	387.054,06	0,02
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	1.942		119	USD	473,260	781.622,59	0,05
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297		STK	1.051		645	USD	182,190	162.845,34	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	A140KD		STK	15.440	530		USD	24,070	316.061,40	0,02
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2DH1A		STK	2.737		39	USD	290,430	676.027,48	0,04
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	879100		STK	2.565			USD	74,540	162.601,61	0,01
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	11.674	299	33	USD	346,350	3.438.610,28	0,21
HP Inc. Registered Shares DL -,01	A142VP		STK	11.052	458		USD	22,900	215.240,72	0,01
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	A2ACSM		STK	617			USD	446,610	234.348,23	0,01
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	A12CWQ		STK	620	30		USD	405,830	213.985,29	0,01
Humana Inc. Registered Shares DL -,166	856584		STK	1.383			USD	259,050	304.686,95	0,02
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL -,01	867622		STK	16.681			USD	17,470	247.835,24	0,02
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	861219		STK	3.430	56	51	USD	250,830	731.680,83	0,04
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	927079		STK	1.743			USD	132,750	196.779,56	0,01
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	A2P070		STK	4.634			USD	80,650	317.839,95	0,02
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	A0MQX8		STK	805			USD	287,030	196.503,93	0,01
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	51.502	2.276		USD	37,300	1.633.732,70	0,10
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MQY6		STK	5.239	5.239		USD	65,000	289.607,52	0,02
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	6.735	111		USD	163,160	934.543,18	0,06
International Paper Co. Registered Shares DL 1	851413		STK	6.043			USD	39,730	204.182,84	0,01
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	10.961	311		USD	302,050	2.815.639,79	0,17
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	853881		STK	3.016	205		USD	67,930	174.237,26	0,01
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	3.282	71		USD	669,880	1.869.750,53	0,11
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	4.218	126		USD	572,630	2.054.133,89	0,13
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	A2DK5V		STK	6.464	6.464		USD	27,960	153.704,50	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	A14MS9		STK	3.475	106		USD 83,360	246.354,55	0,02
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	886423		STK	1.253			USD 231,570	246.763,80	0,02
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	28.280	691	58	USD 206,910	4.976.327,59	0,30
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	7.700	99	105	USD 120,940	791.970,06	0,05
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	32.290	356	742	USD 323,420	8.881.431,99	0,54
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	A3EEHU		STK	22.049			USD 17,330	324.964,21	0,02
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	A2JQPZ		STK	15.638	3.313		USD 28,150	374.375,73	0,02
Keycorp Registered Shares DL 1	869353		STK	12.749			USD 20,730	224.762,32	0,01
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A12B6J		STK	1.986			USD 206,010	347.949,02	0,02
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	855178		STK	3.886			USD 101,570	335.672,93	0,02
Kimco Realty Corp. Registered Shares DL -,01	883111		STK	7.968	500		USD 20,360	137.966,99	0,01
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	A2LQV6		STK	8.538	278		USD 128,640	934.071,79	0,06
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	1.553	23	21	USD 1.243,650	1.642.546,63	0,10
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	A14TU4		STK	9.926			USD 24,430	206.227,14	0,01
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	7.091		679	USD 62,680	377.993,69	0,02
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A40C39		STK	966			USD 253,070	207.905,45	0,01
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	A40L1V		STK	14.929	201	224	USD 173,780	2.206.371,24	0,13
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	A0B8S2		STK	3.690		486	USD 65,100	204.293,92	0,01
Lennox International Inc. Registered Shares DL -,01	924838		STK	359			USD 494,000	150.823,66	0,01
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	5.517	97	101	USD 428,360	2.009.832,99	0,12
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	859545		STK	6.594	150	101	USD 243,180	1.363.718,94	0,08
LPL Financial Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A1JZ6S		STK	921	62		USD 359,750	281.778,93	0,02
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	A0MXBY		STK	1.233		124	USD 210,670	220.909,22	0,01
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	863582		STK	1.848		70	USD 203,550	319.905,09	0,02
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	913070		STK	2.797		76	USD 313,940	746.770,57	0,05
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	5.785	119		USD 187,360	921.782,20	0,06
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	889585		STK	710	26		USD 631,420	381.263,09	0,02
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD		STK	10.145	152		USD 86,760	748.548,03	0,05
Masco Corp. Registered Shares DL 1	856632		STK	2.349			USD 64,200	128.252,58	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	9.653	271	104	USD 577,420	4.740.260,46	0,29
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	858250		STK	2.909	143		USD 68,480	169.416,44	0,01
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	1.464	18		USD 827,330	1.030.072,82	0,06
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	15.076	280		USD 96,660	1.239.312,97	0,08
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	A0MYNP		STK	555	11		USD 2.020,880	953.853,30	0,06
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	29.390	379		USD 106,060	2.650.936,26	0,16
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	25.450	522	163	USD 665,950	14.413.766,64	0,88
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	6.469		238	USD 79,780	438.913,82	0,03
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	910553		STK	244			USD 1.414,320	293.484,78	0,02
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105		STK	6.350	188		USD 64,680	349.294,55	0,02
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	13.168	376		USD 292,630	3.277.077,72	0,20
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	87.217	2.134	285	USD 487,480	36.158.135,10	2,21
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	889495		STK	1.378	92		USD 139,910	163.963,07	0,01
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0		STK	15.225	302		USD 54,810	709.684,27	0,04
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	A2DYB1		STK	941	136		USD 421,230	337.098,64	0,02
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	560			USD 923,910	440.013,27	0,03
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z		STK	8.258	196		USD 77,410	543.650,79	0,03
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	1.806			USD 515,750	792.145,68	0,05
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	14.347	210	162	USD 179,080	2.185.024,25	0,13
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA		STK	1.960	35		USD 383,940	639.981,63	0,04
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	907			USD 582,250	449.122,55	0,03
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	5.269	488		USD 98,180	439.945,93	0,03
Natera Inc. Registered Shares DL -,0001	A14VPJ		STK	1.577	61		USD 229,980	308.439,39	0,02
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	A0NHKR		STK	2.270			USD 108,420	209.306,80	0,01
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	49.900	50.000	5.029	USD 93,780	3.979.778,03	0,24
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	12.815		422	USD 101,860	1.110.121,10	0,07
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H		STK	24.231	529		USD 80,530	1.659.499,45	0,10
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	13.979	414	170	USD 61,190	727.452,49	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	2.608			USD 290,110	643.455,27	0,04
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	854009		STK	2.179			USD 138,130	255.972,50	0,02
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	A3C82G		STK	44.337	7.739		USD 16,880	636.483,02	0,04
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	851918		STK	2.658			USD 164,800	372.529,15	0,02
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	A2ACQE		STK	3.154	209		USD 51,960	139.373,08	0,01
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	286.298	6.291	1.718	USD 187,540	45.662.564,88	2,79
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	2.939			USD 219,980	549.833,07	0,03
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	9.984	141	192	USD 91,470	776.660,70	0,05
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2DNKR		STK	1.925	1.925		USD 87,430	143.132,84	0,01
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	923655		STK	2.313			USD 159,310	313.376,73	0,02
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706		STK	3.749	1.549		USD 80,730	257.394,03	0,02
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	930124		STK	4.799			USD 54,240	221.369,87	0,01
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	19.381	455	39	USD 197,210	3.250.522,61	0,20
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	A2P1UZ		STK	4.621			USD 88,010	345.872,53	0,02
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	861114		STK	6.179	131		USD 110,960	583.086,14	0,04
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	932483		STK	1.039	48		USD 208,260	184.021,89	0,01
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QA4J		STK	26.706	931	54	USD 180,840	4.107.252,66	0,25
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	7.859	221		USD 186,850	1.248.844,79	0,08
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	855950		STK	1.504	20		USD 888,820	1.136.867,19	0,07
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	868284		STK	3.725			USD 113,390	359.210,57	0,02
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	11.198		163	USD 59,100	562.828,42	0,03
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG		STK	1.929	113		USD 105,780	173.533,72	0,01
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	16.109	263		USD 144,160	1.974.974,22	0,12
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	66.899	1.526		USD 24,990	1.421.785,10	0,09
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962		STK	25.304		5.513	USD 16,080	346.037,61	0,02
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PGMG		STK	6.933			USD 26,030	153.477,05	0,01
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	867679		STK	4.586			USD 211,060	823.167,21	0,05
PPG Industries Inc. Registered Shares DL 1,666	852026		STK	2.595			USD 103,680	228.812,86	0,01
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	694660		STK	2.557			USD 88,900	193.321,68	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	27.484	576	78	USD 144,050	3.366.985,75	0,21
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	6.898	140		USD 229,970	1.349.094,75	0,08
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	A1JBD1		STK	10.920	238		USD 129,010	1.198.102,82	0,07
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	764959		STK	4.100			USD 113,690	396.418,76	0,02
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	A1H9GN		STK	1.380			USD 175,410	205.864,52	0,01
Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	867609		STK	1.861	37		USD 261,130	413.286,50	0,03
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435		STK	2.355			USD 118,130	236.591,53	0,01
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	A14YFN		STK	3.779	180		USD 67,790	217.866,57	0,01
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121		STK	12.690	153	315	USD 173,650	1.874.064,29	0,11
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	1.753	53		USD 428,810	639.285,56	0,04
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533		STK	1.290	56		USD 175,490	192.526,34	0,01
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	875072		STK	2.140			USD 162,550	295.834,50	0,02
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	899744		STK	10.758	473		USD 57,030	521.774,67	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	881535		STK	1.223		17	USD 773,940	804.973,95	0,05
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	A0B6XA		STK	10.310			USD 27,320	239.545,18	0,01
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	892629		STK	607			USD 291,510	150.483,96	0,01
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201		STK	2.353			USD 214,690	429.617,36	0,03
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878		STK	1.688			USD 243,080	348.955,26	0,02
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	A2QHVS		STK	7.590	865		USD 81,810	528.075,77	0,03
Rocket Lab Corp. Registered Shares DL-,0001	A419CG		STK	5.183	5.183		USD 70,450	310.534,80	0,02
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	903978		STK	1.303			USD 393,680	436.250,41	0,03
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563		STK	1.266	27		USD 450,080	484.586,71	0,03
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	870053		STK	3.827			USD 181,450	590.559,30	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	2.982	99		USD 281,700	714.401,84	0,04
RPM International Inc. Registered Shares DL-,01	863462		STK	1.511	89		USD 105,060	135.005,03	0,01
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	3.592	61	80	USD 527,690	1.611.993,43	0,10
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	11.249	269		USD 265,920	2.543.975,92	0,16
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	A2DKP8		STK	1.236			USD 194,760	204.722,85	0,01
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	A3CQU7		STK	2.502	85		USD 280,080	595.960,51	0,04

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	12.235	12.316	2.447	USD	154,230	1.604.799,97	0,10
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	2.736	42		USD	326,160	758.918,03	0,05
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	916647		STK	3.842	282		USD	186,830	610.452,74	0,04
SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01	853390		STK	17.273	1.749		USD	38,550	566.291,75	0,03
Smurfit WestRock PLC Registered Shares DL -,01	A40C7D		STK	6.000			USD	38,840	198.188,54	0,01
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	853887		STK	614	30		USD	349,670	182.589,09	0,01
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	A2QB38		STK	3.926	59		USD	222,050	741.394,14	0,05
SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QPMG		STK	14.090	2.172		USD	26,560	318.263,72	0,02
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	862837		STK	6.180		702	USD	41,270	216.905,73	0,01
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	A2JEGN		STK	1.831	82		USD	576,680	897.989,61	0,05
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001	A1W2Q4		STK	1.127	1.127		USD	80,150	76.820,22	0,00
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	A1CV38		STK	2.459	2.459		USD	88,500	185.075,90	0,01
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777		STK	3.313			USD	130,340	367.237,67	0,02
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	903772		STK	1.772			USD	171,030	257.741,34	0,02
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	4.262	98		USD	354,120	1.283.547,60	0,08
Sun Communities Inc. Registered Shares DL -,01	888745		STK	1.372			USD	125,470	146.400,34	0,01
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	A117UJ		STK	4.447			USD	84,310	318.855,78	0,02
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	2.177	405		USD	474,490	878.483,42	0,05
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	859121		STK	5.645			USD	74,200	356.218,06	0,02
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	A1T7LU		STK	5.762	448	51	USD	203,800	998.678,06	0,06
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967		STK	2.585	109		USD	103,640	227.843,18	0,01
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	914508		STK	2.036	154		USD	257,910	446.574,61	0,03
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	A2JSR1		STK	2.388			USD	129,530	263.058,76	0,02
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	A40R4H		STK	3.477	63	92	USD	230,380	681.235,92	0,04
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892		STK	1.868	66		USD	196,670	312.437,44	0,02
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	10.697	237	73	USD	175,420	1.595.839,38	0,10
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	A2ARCV		STK	5.161			USD	38,120	167.314,98	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	4.443	97	61	USD	583,450	2.204.591,02	0,13
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854		STK	13.127	272	157	USD	155,350	1.734.302,38	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	889826		STK	6.105			USD 50,360	261.468,55	0,02
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	A2PGG8		STK	1.341	1.341		USD 107,860	123.009,11	0,01
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	2.618	50	35	USD 391,710	872.132,31	0,05
TransUnion Registered Shares DL -,01	A14TUX		STK	2.246	116		USD 86,990	166.160,26	0,01
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	2.619			USD 292,380	651.225,26	0,04
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295		STK	2.728			USD 79,560	184.581,09	0,01
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	A2PWMZ		STK	15.059			USD 49,560	634.710,24	0,04
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	A2ALP4		STK	1.761			USD 144,140	215.869,83	0,01
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	917099		STK	490			USD 458,130	190.911,85	0,01
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	870625		STK	3.362	213		USD 59,180	169.207,94	0,01
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	917523		STK	18.311	309		USD 54,310	845.745,98	0,05
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PHHG		STK	24.538	459	158	USD 82,120	1.713.705,46	0,10
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	A0M240		STK	522			USD 606,890	269.419,21	0,02
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	6.978	99	149	USD 233,060	1.383.078,35	0,08
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	A1C6TV		STK	3.777			USD 111,520	358.218,34	0,02
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	929198		STK	8.661	211		USD 99,640	733.921,88	0,04
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	748		20	USD 817,250	519.881,79	0,03
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	10.674	229	160	USD 332,160	3.015.245,01	0,18
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	A2AHWK		STK	2.664	2.664		USD 75,920	172.003,98	0,01
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	A1W5SA		STK	1.778	51		USD 224,640	339.677,61	0,02
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	878380		STK	5.348	305		USD 78,850	358.625,50	0,02
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	A3E57Q		STK	2.843			USD 101,360	245.070,78	0,01
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	911090		STK	993	57		USD 245,920	207.678,33	0,01
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	1.643			USD 224,360	313.495,33	0,02
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	49.612	1.049		USD 40,700	1.717.232,98	0,10
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	3.017	62	23	USD 453,740	1.164.207,66	0,07
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	A2H5U8		STK	12.547	520		USD 28,340	302.404,20	0,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	19.947	288	134	USD 353,620	5.998.773,77	0,37
Vulcan Materials Co. Registered Shares DL 1	855854		STK	1.555	38		USD 288,880	382.028,66	0,02

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	855686		STK	21.155	323		USD 114,790	2.065.214,48	0,13
WARNER BROS. DISCOVERY INC. Reg. Shares Series A DL-,01	A3DJQZ		STK	29.131	3.246		USD 28,940	716.971,67	0,04
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	4.325	102		USD 222,120	816.999,62	0,05
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	898123		STK	682			USD 383,990	222.716,49	0,01
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	885676		STK	411	26		USD 343,050	119.907,77	0,01
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	857949		STK	37.693	224	296	USD 94,310	3.023.197,54	0,18
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	A1409D		STK	7.870	863		USD 188,000	1.258.289,75	0,08
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	864330		STK	817			USD 276,870	192.373,85	0,01
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	4.017	225		USD 176,060	601.465,34	0,04
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	896022		STK	1.970	52		USD 216,690	363.038,91	0,02
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	854357		STK	8.490	408		USD 23,990	173.215,21	0,01
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	867980		STK	1.414			USD 181,400	218.139,73	0,01
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	A2AC3K		STK	1.145			USD 333,580	324.828,08	0,02
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P		STK	2.502	45		USD 216,930	461.588,52	0,03
XPO Inc. Registered Shares DL -,001	A1JHUP		STK	1.361	81		USD 137,690	159.370,74	0,01
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU		STK	2.802			USD 137,590	327.871,05	0,02
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	909190		STK	3.244			USD 152,180	419.842,60	0,03
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	882578		STK	567			USD 246,740	118.979,10	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	753718		STK	2.285	97		USD 90,790	176.429,94	0,01
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	A2PGJ2		STK	3.063	143		USD 86,300	224.804,95	0,01
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	1.233	96		USD 227,420	238.473,33	0,01
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Andere Wertpapiere									
Abiomed Inc. CVR	ODE00141		STK	235			USD 0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.400.304.947,27	85,55

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	5.817.687,24	0,36	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	316.129,28	0,02	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Index Future 20.03.26		185	EUR	Anzahl 30				295.400,00	0,02	
Euro STOXX 50 Future 20.03.26		185	EUR	Anzahl 200				198.000,00	0,01	
S&P 500 E-Mini Index Future 20.03.26		359	USD	Anzahl 633				-161.838,25	-0,01	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call DAX 25004,8064 02.01.26		OTC		Anzahl -6.913			EUR	0,692	-4.784,41	0,00
Call Euro Stoxx 5950,854 02.01.26		OTC		Anzahl -139.393			EUR	0,003	-407,72	0,00
Put DAX 19815,1296 02.01.26		OTC		Anzahl 6.913			EUR	0,000	0,00	0,00
Put Euro Stoxx 4647,3336 02.01.26		OTC		Anzahl 139.393			EUR	0,000	0,17	0,00
Call STOXX USA 500 ESG-X 525,6328 02.01.26		OTC		Anzahl -1.502.245			USD	0,008	-10.275,73	0,00
Put STOXX USA 500 ESG-X 401,6628 02.01.26		OTC		Anzahl 1.502.245			USD	0,000	35,22	0,00
Devisen-Derivate							EUR	5.501.557,96	0,34	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 614,0 Mio.		OTC						5.501.557,96	0,34	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	219.022.396,20	13,38	
Bankguthaben							EUR	219.022.396,20	13,38	
EUR-Guthaben bei:										
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	80.196.478,60		%	100,000	80.196.478,60	4,90	
Goldman Sachs Bank Europe SE (Frankfurt)			EUR	100.000,00		%	100,000	100.000,00	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale (Frankfurt)			EUR	80.000.000,00		%	100,000	80.000.000,00	4,89	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	69.052.870,22		%	100,000	58.725.917,60	3,59	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.456.537,60	0,82	
Zinsansprüche			EUR	8.133,54				8.133,54	0,00	
Dividendenansprüche			EUR	186.107,71				186.107,71	0,01	
Einschüsse (Initial Margins)			USD	15.594.471,16				13.262.296,35	0,81	
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-1.769.496,61				-1.769.496,61	-0,11	
Fondsvermögen							EUR	1.636.832.071,70	100,00 ¹⁾	
Anteilwert							EUR	148,05		
Umlaufende Anteile							STK	11.056.062		

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2025		
US-Dollar	(USD)	1,1758500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
359	Chicago Merc. Ex.

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					
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906	STK		1.678	
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	907179	STK		1.735	
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	AUMOV1	STK	7.557	7.557	
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	853815	STK	332	5.906	
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	A40PW4	STK		1.699	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAHH	STK		16.110	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808	STK		8.984	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857	STK		21.760	
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	A3CWBB	STK	452	452	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99	STK		294.707	
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	850981	STK		6.607	
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201	STK		1.650	
Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01	A0DNDJ	STK		2.052	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01	STK		32.515	
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	A1166U	STK		3.155	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	A1PHFF	STK		6.548	
Hunt (J.B.) Transport Svcs Inc Registered Shares DL -,01	885365	STK		947	
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	877444	STK		833	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK	115.288	745.713	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK		14.254	
Live Nation Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	A0H0VZ	STK		1.852	
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	157781	STK		643	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737	STK	186.239	1.243.970	
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	888265	STK		34	
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9	STK		960	
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	853373	STK	7.222	46.645	
Pool Corp. Registered Shares DL -,001	A0JMVJ	STK		431	
Qnity Electronics Inc. Registered Shares o.N.	A41FSG	STK	2.464	2.464	
Revvity Inc. Registered Shares DL 1	850943	STK		1.394	
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	859002	STK		3.221	
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	A1CTQA	STK		1.687	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01	STK	478.946	478.946	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	856243	STK		5.315	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	750000	STK		63.904	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853	STK	165	51.143	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492	STK		1.004	
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	853265	STK	140	3.563	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A41BQY	STK	1.181.182	1.181.182	

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					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			246.557,70
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			2.513.659
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			2.966.062
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX 50 ESG PR EO, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 ESG-X PR EO, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, STX USA 500 ESG-X PR DL)		EUR			6.332,06
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): DAX 50 ESG PR EO, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 ESG-X PR EO, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, STX USA 500 ESG-X PR DL)		EUR			4.954,72

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	148,05
Umlaufende Anteile	STK	11.056.062

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

70650 [17] 02/2026 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