

LB  **BW** Asset Management

LBBW Global Equity

Halbjahresbericht zum 30.04.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 30.04.2026	7
Vermögensübersicht zum 30.04.2026	8
Vermögensaufstellung zum 30.04.2026	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Übersicht Anteilklassen	19
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

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

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Karen Armenakyan
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

LBBW Global Equity

Halbjahresbericht zum 30.04.2026

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	52.483.840,63	100,09
1. Aktien	51.370.233,16	97,96
USA	36.374.695,03	69,37
Japan	2.188.284,10	4,17
Großbritannien	1.833.996,89	3,50
Frankreich	1.586.181,60	3,02
Niederlande	1.553.366,00	2,96
Bundesrep. Deutschland	1.532.137,50	2,92
Canada	1.060.443,15	2,02
Norwegen	660.492,37	1,26
Irland	590.560,50	1,13
Australien	582.322,62	1,11
Schweden	564.624,02	1,08
Israel	454.425,64	0,87
Belgien	388.976,00	0,74
Schweiz	324.714,19	0,62
Neuseeland	323.474,20	0,62
Panama	309.383,15	0,59
Dänemark	278.718,83	0,53
Singapur	262.366,96	0,50
Bermuda	257.680,41	0,49
Spanien	243.390,00	0,46
2. Derivate	150.834,37	0,29
3. Bankguthaben	861.316,02	1,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	101.457,08	0,19
II. Verbindlichkeiten	-45.786,28	-0,09
III. Fondsvermögen	52.438.054,35	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.370.233,16	97,96
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	51.370.233,16	97,96
Aktien									
CAR Group Ltd. Registered Shares o.N.	A14PN8		STK	18.910	10.400		AUD 25,370	294.025,50	0,56
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	591723		STK	3.500	3.500		AUD 134,400	288.297,12	0,55
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	A2PDWM		STK	4.110	1.790		CAD 88,910	228.866,75	0,44
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0DM94		STK	10.420	10.420		CAD 41,150	268.551,66	0,51
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	A14TJP		STK	2.590	5.340	2.750	CAD 164,880	267.459,49	0,51
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684		STK	3.225	590		CAD 146,330	295.565,25	0,56
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	869898		STK	4.110	1.230		CHF 72,480	324.714,19	0,62
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	7.650	8.540	4.840	DKK 272,250	278.718,83	0,53
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	2.200	2.200		EUR 147,400	324.280,00	0,62
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	6.500	6.500		EUR 40,020	260.130,00	0,50
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.470	650	2.220	EUR 183,080	269.127,60	0,51
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	900	900	580	EUR 389,000	350.100,00	0,67
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	6.040	6.040		EUR 64,400	388.976,00	0,74
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	A11602		STK	500	500		EUR 668,000	334.000,00	0,64
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	300	300		EUR 830,600	249.180,00	0,48
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	320	50		EUR 1.222,400	391.168,00	0,75
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	1.290	1.890	600	EUR 247,200	318.888,00	0,61
Engie S.A. Actions Port. EO 1	A0ER6Q		STK	21.800	21.800		EUR 28,070	611.926,00	1,17
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	1.650	1.650		EUR 188,350	310.777,50	0,59
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	12.200	12.200		EUR 19,950	243.390,00	0,46
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	1.000	1.070	390	EUR 451,400	451.400,00	0,86
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	1.850	2.240	2.450	EUR 145,500	269.175,00	0,51
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.100	2.500	1.400	EUR 252,550	277.805,00	0,53
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	3.200	3.200		EUR 79,290	253.728,00	0,48
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	850403		STK	136.090	88.060		GBP 4,315	680.174,12	1,30

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	916018		STK	6.470	3.950	2.200	GBP	43,230	324.005,91	0,62
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	A2DQWX		STK	16.000	16.000		GBP	13,122	243.211,12	0,46
Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666	A420TB		STK	5.400	9.826	4.426	GBP	46,780	292.629,02	0,56
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	A1H81L		STK	21.470	15.680	9.950	GBP	11,820	293.976,72	0,56
Canon Inc. Registered Shares o.N.	853055		STK	12.800	5.400		JPY	4.007,000	279.016,53	0,53
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	874827		STK	810	600	400	JPY	71.300,000	314.177,57	0,60
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	860614		STK	21.860	3.700		JPY	2.710,500	322.329,60	0,61
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0NFRH		STK	12.740	2.200		JPY	4.034,000	279.579,90	0,53
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853657		STK	17.400	7.900	2.100	JPY	5.156,000	488.048,27	0,93
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859650		STK	19.470	8.300	7.500	JPY	2.306,000	244.245,11	0,47
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853849		STK	9.100	5.700	4.800	JPY	5.270,000	260.887,12	0,50
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	17.700	17.700		NOK	205,400	333.158,91	0,64
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	A0MR2G		STK	6.390	6.390		NOK	559,000	327.333,46	0,62
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	A111EQ		STK	78.120	78.120		NZD	8,250	323.474,20	0,62
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	872318		STK	21.220	21.220		SEK	164,600	321.832,14	0,61
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	938475		STK	54.600	54.600		SEK	48,260	242.791,88	0,46
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	880105		STK	6.700	6.700		SGD	58,500	262.366,96	0,50
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	2.000	2.190	1.360	USD	354,490	604.390,26	1,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	3.310	1.540	700	USD	384,800	1.085.791,74	2,07
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	1.325	400	1.960	USD	381,940	431.414,26	0,82
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	200417		STK	6.590	2.840		USD	72,650	408.135,63	0,78
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	8.080	4.270		USD	265,060	1.825.740,42	3,48
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	850222		STK	7.180	8.530	1.350	USD	137,110	839.222,37	1,60
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	4.960	4.960		USD	74,800	316.276,37	0,60
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.120	370		USD	346,250	330.591,19	0,63
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	6.500	15.560	11.750	USD	271,350	1.503.580,41	2,87
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	1.050	1.050		USD	394,490	353.108,99	0,67

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	590336		STK	3.200	3.200		USD 94,460	257.680,41	0,49
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33		STK	2.350	2.140	1.490	USD 172,710	345.994,20	0,66
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5		STK	1.440	1.440		USD 68,590	84.198,97	0,16
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	850354		STK	3.100	3.100		USD 163,930	433.215,12	0,83
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	A2DUAY		STK	5.000	29.950	29.330	USD 69,670	296.960,91	0,57
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	6.980	6.980		USD 53,460	318.103,06	0,61
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	750	330		USD 473,600	302.800,39	0,58
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	4.400	9.850	8.950	USD 417,430	1.565.740,59	2,99
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	1.330	1.730	400	USD 329,590	373.687,99	0,71
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413		STK	1.600	1.600		USD 191,300	260.926,64	0,50
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	13.690	13.690		USD 26,510	309.383,15	0,59
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	850598		STK	780	350		USD 890,110	591.863,77	1,13
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	580884		STK	1.160	1.560	400	USD 274,950	271.891,22	0,52
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552		STK	7.000	20.400	13.400	USD 193,310	1.153.548,44	2,20
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	878440		STK	2.230	2.230		USD 163,600	311.008,06	0,59
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	10.000	11.050	9.780	USD 127,980	1.091.002,09	2,08
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	1.140	1.640	500	USD 287,820	279.710,84	0,53
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	3.700	3.700	3.350	USD 78,760	248.422,49	0,47
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	850667		STK	4.400	4.400		USD 85,360	320.177,32	0,61
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	5.850	4.810	2.200	USD 118,420	590.560,50	1,13
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	780	350		USD 445,750	296.394,02	0,57
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	853121		STK	730	730		USD 671,010	417.575,81	0,80
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	4.670	4.670		USD 83,290	331.583,73	0,63
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	1.950	1.950		USD 178,950	297.474,53	0,57
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298		STK	2.700	2.700		USD 102,200	235.232,94	0,45
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	A0YEES		STK	2.460	420	500	USD 115,880	243.011,64	0,46
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	1.150	910	230	USD 934,600	916.235,45	1,75

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Expand Energy Corp. Registered Shares DL -,01	A2QPFF		STK	3.490	1.070		USD 102,150	303.911,60	0,58
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	A3CSML		STK	960	580	400	USD 289,930	237.272,75	0,45
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	898521		STK	2.450	2.450		USD 136,810	285.737,61	0,54
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297		STK	1.400	1.400		USD 185,740	221.675,12	0,42
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2DH1A		STK	900	900		USD 324,070	248.636,46	0,47
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	867622		STK	23.800	23.800		USD 16,760	340.043,48	0,65
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	6.070	9.670	3.600	USD 94,480	488.891,01	0,93
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	670	290	180	USD 457,610	261.368,82	0,50
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	A14MS9		STK	4.700	2.510		USD 125,990	504.797,75	0,96
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	1.200	1.200		USD 229,850	235.130,64	0,45
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD		STK	3.060	8.110	7.420	USD 165,150	430.807,72	0,82
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	680	210	620	USD 502,920	291.535,40	0,56
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	1.900	770		USD 293,590	475.530,45	0,91
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	760	3.000	2.810	USD 611,910	396.446,53	0,76
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	5.200	2.150		USD 80,100	355.074,38	0,68
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	910		730	USD 517,160	401.189,72	0,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	2.600	5.900	7.980	USD 407,780	903.821,66	1,72
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	1.610	1.370	1.400	USD 190,590	261.582,97	0,50
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	2.900	5.460	2.770	USD 93,610	231.421,51	0,44
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	3.170	550		USD 111,090	300.204,85	0,57
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	18.000	25.140	19.140	USD 199,570	3.062.324,71	5,84
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	2.140	640		USD 179,320	327.134,22	0,62
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	855950		STK	500	500		USD 909,420	387.630,54	0,74
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	2.360	7.360	5.000	USD 158,490	318.858,02	0,61
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	A1JWQU		STK	2.040	2.640	600	USD 179,150	311.551,94	0,59
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	867679		STK	2.050	2.050		USD 223,000	389.710,58	0,74
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	2.100	2.100		USD 147,090	263.321,26	0,50

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	835	270		USD 727,770	518.040,96	0,99
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	A2PZ0R		STK	1.480	650	650	USD 176,070	222.141,94	0,42
Sempra Registered Shares o.N.	915266		STK	2.860	4.060	1.200	USD 95,120	231.911,00	0,44
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	A1T7LU		STK	1.940	1.440	600	USD 195,500	323.319,55	0,62
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	1.500	2.420	1.740	USD 381,630	487.997,10	0,93
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	883035		STK	15.200	15.200		USD 35,070	454.425,64	0,87
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	600	600		USD 478,960	244.981,88	0,47
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	1.110	990	1.000	USD 269,480	254.995,78	0,49
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	A2PZ5A		STK	1.250	2.540	2.740	USD 328,490	350.038,36	0,67
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	2.300	9.550	11.030	USD 131,930	258.675,25	0,49
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	855686		STK	3.720	2.650	1.050	USD 103,750	329.014,11	0,63
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	857949		STK	3.650	5.950	2.300	USD 82,230	255.862,50	0,49
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	A1409D		STK	5.050	3.160		USD 217,340	935.652,36	1,78
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	1.050	970	1.960	USD 434,520	388.939,94	0,74
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	855451		STK	6.280	2.710	800	USD 76,310	408.530,58	0,78
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	2.190	2.190		USD 130,680	243.970,16	0,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	51.370.233,16	97,96
Derivate							EUR	150.834,37	0,29
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	51.000,00	0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Euro STOXX 50 Future 19.06.26		185	EUR	Anzahl 100				51.000,00	0,10
Devisen-Derivate							EUR	99.834,37	0,19
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 17,5 Mio.		OTC						68.695,11	0,13
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 5,0 Mio.		OTC						31.139,26	0,06

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	861.316,02	1,64
Bankguthaben							EUR	861.316,02	1,64
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	122.692,69	%	100,000		122.692,69	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	19.668,30	%	100,000		12.054,24	0,02
			CAD	40.365,95	%	100,000		25.281,65	0,05
			GBP	99.151,52	%	100,000		114.858,41	0,22
			NZD	17.344,10	%	100,000		8.705,13	0,02
			SGD	594,70	%	100,000		398,09	0,00
			USD	677.232,04	%	100,000		577.325,81	1,10
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	101.457,08	0,19
Zinsansprüche			EUR	3.552,85				3.552,85	0,01
Dividendenansprüche			EUR	97.904,23				97.904,23	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-45.786,28	-0,09
Fondsvermögen							EUR	52.438.054,35	100,00 ¹⁾
LBBW Global Equity I									
Fondsvermögen							EUR	43.431.285,62	82,82
Anteilwert							EUR	251,56	
Umlaufende Anteile							STK	172.650	
LBBW Global Equity R									
Fondsvermögen							EUR	9.006.768,73	17,18
Anteilwert							EUR	115,57	
Umlaufende Anteile							STK	77.936	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2026		
Australische Dollar	(AUD)	1,6316500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5966500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9174000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4724500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8632500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,8228000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,9124500	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,9924000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,8529000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4939000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1730500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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					
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q	STK	2.320	6.270	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E	STK	1.250	2.375	
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	938914	STK	1.280	1.280	
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	A0CBCK	STK	1.250	1.250	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749	STK	2.880	2.880	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485	STK		950	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578	STK	10.100	10.100	
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A1H5K1	STK	15.780	15.780	
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531	STK		70	
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	A2DPZU	STK	690	690	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK		2.400	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	A3D69V	STK	7.300	7.300	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP	STK	2.025	2.065	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113	STK	1.280	4.390	
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	A1W5CV	STK	560	1.740	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087	STK	470	2.630	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351	STK		255	
Crown Holdings Inc. Registered Shares DL 5	252092	STK		2.370	
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	884312	STK	1.050	2.460	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194	STK	4.160	7.130	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	895738	STK	250	1.410	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866	STK		470	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750	STK	6.660	13.000	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N	STK	280	835	
EDP S.A. Acções Nom. EO 1	906980	STK	9.720	53.580	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK	35.500	35.500	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	A2PQ7G	STK	1.220	6.900	
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	909943	STK	3.220	3.220	
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195	STK		820	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	897933	STK	2.910	2.910	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549	STK		1.880	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK	STK	110	540	
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	859317	STK	1.900	1.900	
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	A404PC	STK	1.800	2.230	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM	STK	3.610	3.610	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823	STK	400	2.320	
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	893998	STK	4.400	25.900	
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	A1JPLQ	STK	32.180	175.000	
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	A2PZ2D	STK		1.170	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	A114PL	STK	24.610	24.610	
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	A0JD4G	STK		12.180	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053	STK	260	590	
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	A14Z8K	STK		8.310	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628	STK		2.620	
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	A2LQV6	STK		1.690	

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
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A2PM3H	STK	800	800	
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL -,001	A0B8S2	STK	6.000	6.000	
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW	STK		1.370	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF	STK	2.500	2.500	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953	STK	630	630	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4	STK	310	310	
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z	STK		3.080	
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	A3D50H	STK	47.050	47.050	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H	STK	500	2.980	
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028	STK	170	1.000	
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	851915	STK	400	400	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY	STK	1.740	4.030	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706	STK	5.450	5.450	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK	450	1.550	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG	STK		2.220	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	A0NDBJ	STK		4.565	
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A12BJJ	STK	12.600	12.600	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK	29.200	29.200	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201	STK		1.000	
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL -,01	886286	STK	330	990	
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	A1401Z	STK	8.440	8.440	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7	STK		440	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V	STK	1.530	1.530	
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	883870	STK	10.760	26.030	
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050	STK		680	
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855648	STK		13.500	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK		1.000	
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	A1CV38	STK	1.890	4.340	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004	STK	4.300	24.080	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952	STK		630	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	850001	STK	30.510	30.510	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	A2QQMK	STK		34.170	
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854	STK		5.640	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K	STK	130	710	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PHHG	STK		2.400	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK	6.840	6.840	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	A0M240	STK	500	500	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	A2JH5S	STK	2.740	4.940	
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	929198	STK	2.940	2.940	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B	STK	290	890	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J	STK	4.210	13.700	
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N.	A2H7J2	STK		74.380	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX	STK	750	2.360	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6	STK	4.610	4.610	
---	--------	-----	-------	-------	--

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): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			642.314,99
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			346.813,46
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			52.028
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			47.639
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			853,45

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
LBBW Global Equity I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,75	75.000	EUR
LBBW Global Equity R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Global Equity I

Anteilwert	EUR	251,56
Umlaufende Anteile	STK	172.650

LBBW Global Equity R

Anteilwert	EUR	115,57
Umlaufende Anteile	STK	77.936

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

30051 [10] 06/2026 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