Halbjahresbericht zum 31.03.2026

Erding legt an.

SPKED Invest

Heimat im Herzen –
Rendite im Blick



LB≡BW Asset Management

Sparkasse Erding-Dorfen

Inhalt

7 Halbjahresbericht zum 31.03.2026

8 Vermögensübersicht zum 31.03.2026

9 Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

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

17 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

SPKED Invest
Halbjahresbericht zum 31.03.2026

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**52.932.527,86**	**100,09**
1. Aktien	**9.492.806,13**	**17,95**
Bundesrep. Deutschland	3.810.438,90	7,21
Frankreich	1.690.765,50	3,20
Spanien	821.368,00	1,55
Schweiz	710.987,74	1,34
Schweden	646.862,61	1,22
Niederlande	453.276,00	0,86
Italien	369.489,98	0,70
Dänemark	247.201,39	0,47
Österreich	226.169,00	0,43
Andere Länder	516.247,01	0,97
2. Anleihen	**37.620.450,40**	**71,14**
Bundesrep. Deutschland	5.799.440,70	10,97
Spanien	4.946.315,00	9,35
Frankreich	4.440.803,00	8,40
Niederlande	3.770.930,00	7,13
Belgien	2.449.810,00	4,63
Österreich	2.257.705,00	4,27
Italien	1.997.296,00	3,78
Portugal	1.963.070,00	3,71
USA	1.647.410,00	3,12
Island	1.389.852,00	2,63
Australien	1.246.335,00	2,36
Finnland	818.159,70	1,55
Norwegen	740.420,00	1,40
Großbritannien	696.728,00	1,32
Dänemark	569.322,00	1,08
Schweden	507.600,00	0,96
Andere Länder	2.379.254,00	4,50
3. Zertifikate	**4.385.200,16**	**8,29**
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	**407.884,65**	**0,77**
5. Bankguthaben	**387.755,34**	**0,73**
6. Sonstige Vermögensgegenstände	**638.431,18**	**1,21**
II. Verbindlichkeiten	**-49.127,49**	**-0,09**
III. Fondsvermögen	**52.883.400,37**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**51.906.341,34**	**98,15**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**44.630.507,18**	**84,39**
Aktien										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	260	20		CHF	532,600	149.566,34	0,28
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	869898		STK	1.800	200		CHF	64,920	126.214,83	0,24
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT		STK	800	100		CHF	72,360	62.524,17	0,12
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	4.400	400		CHF	78,420	372.682,40	0,70
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	8.000	5.700		DKK	230,900	247.201,39	0,47
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	1.460	100		EUR	136,650	199.509,00	0,38
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	5.200	3.500		EUR	48,680	253.136,00	0,48
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	405	130		EUR	1.119,200	453.276,00	0,86
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	22.000	22.000		EUR	9,490	208.780,00	0,39
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	4.675	400		EUR	78,000	364.650,00	0,69
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	3.320	300		EUR	76,580	254.245,60	0,48
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	531370		STK	1.500	100		EUR	24,200	36.300,00	0,07
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	5.000	5.000		EUR	29,190	145.950,00	0,28
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	4.400	3.000		EUR	70,060	308.264,00	0,58
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	3.100	1.700		EUR	69,040	214.024,00	0,40
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	5.650	500		EUR	17,270	97.575,50	0,18
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	5.500	5.500		EUR	25,115	138.132,50	0,26
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212		STK	26.400	2.400		EUR	7,196	189.974,40	0,36
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	900	100		EUR	178,350	160.515,00	0,30
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	4.720	400		EUR	66,300	312.936,00	0,59
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	7.300	700		EUR	49,240	359.452,00	0,68
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	27.500	27.500		EUR	5,161	141.927,50	0,27
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100		STK	1.700	200		EUR	97,150	165.155,00	0,31
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.100	100		EUR	349,350	384.285,00	0,73
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	2.300	200		EUR	131,700	302.910,00	0,57

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	1.500	100		EUR	107,600	161.400,00	0,31
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737		STK	33.000	3.000		EUR	6,796	224.268,00	0,42
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	A0D655		STK	12.785	1.200	5.000	EUR	45,540	582.228,90	1,10
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	10.600	1.000		EUR	17,675	187.355,00	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	2.800	2.100		EUR	146,900	411.320,00	0,78
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	220	20		EUR	229,100	50.402,00	0,10
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.100	500		EUR	205,700	226.270,00	0,43
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	450		350	EUR	142,250	64.012,50	0,12
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	4.240	400		EUR	36,300	153.912,00	0,29
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	2.500	200		EUR	73,240	183.100,00	0,35
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8		STK	23.070	2.100		EUR	9,864	227.562,48	0,43
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	2.300	200		EUR	65,650	150.995,00	0,29
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	5.300	500		EUR	21,560	114.268,00	0,22
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	1.100	100		EUR	84,100	92.510,00	0,17
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	852894		STK	3.300	3.300		EUR	22,780	75.174,00	0,14
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	3.600			GBP	24,760	102.021,29	0,19
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908		STK	20.800	1.900		NOK	102,500	189.957,72	0,36
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	7.500	7.500		SEK	163,150	111.480,35	0,21
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	6.400	600		SEK	229,100	133.584,18	0,25
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	10.600	1.000		SEK	242,900	234.575,88	0,44
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	16.870	1.500		SEK	108,800	167.222,20	0,32
Verzinsliche Wertpapiere										
4,5000 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K9HY		EUR	300			%	103,889	311.667,00	0,59
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3L4CJ		EUR	500			%	95,100	475.500,00	0,90
3,8750 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LM37		EUR	500			%	101,520	507.600,00	0,96
2,8750 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2035)	A3H255		EUR	300			%	96,567	289.701,00	0,55
2,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(29)	A4D7ZE		EUR	500			%	98,493	492.465,00	0,93

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,2500 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 24(31)	A3LUMT		EUR	500			%	100,294	501.470,00	0,95
3,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-Med.-T. Cov. Bonds 2023(28)	A3LC1J		EUR	500			%	100,560	502.800,00	0,95
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(33)	A3LC2R		EUR	1.500		200	%	98,310	1.474.650,00	2,79
3,3750 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2025(2025/2033)	A460CP		EUR	300	300		%	94,845	284.536,20	0,54
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LT42		EUR	500			%	96,211	481.055,00	0,91
3,0000 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(30)	BP45YQ		EUR	500			%	99,750	498.750,00	0,94
3,0000 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(32)	A4D5X9		EUR	500			%	98,238	491.190,00	0,93
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	200			%	101,976	203.952,00	0,39
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	BU2Z00		EUR	500			%	96,690	483.450,00	0,91
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	BU3Z00		EUR	1.000		500	%	96,565	965.650,00	1,83
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035)	BU2Z04		EUR	700			%	96,500	675.500,00	1,28
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	A3KLAC		EUR	400			%	84,936	339.744,00	0,64
2,8530 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 25(31)	A4EH24		EUR	500			%	98,190	490.950,00	0,93
3,4620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2024(34)	A3LU38		EUR	1.000		300	%	100,490	1.004.900,00	1,90
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	300			%	102,615	307.845,00	0,58
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)	A3LTBQ		EUR	500			%	100,514	502.570,00	0,95
3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2024(2030)	DKB053		EUR	500			%	99,817	499.085,00	0,94
0,0100 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2021(31)	A287VY		EUR	500			%	86,704	433.520,00	0,82
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LLGZ		EUR	200			%	100,912	201.824,00	0,38
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	A3515F		EUR	350			%	106,158	371.553,00	0,70
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	A3LXTE		EUR	200			%	99,615	199.230,00	0,38
3,2500 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	A3L77B		EUR	200			%	98,508	197.016,00	0,37
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	A3K6HM		EUR	200			%	101,055	202.109,70	0,38
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	A3LRD8		EUR	300			%	103,628	310.884,00	0,59
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	A460G1		EUR	500	500		%	97,278	486.390,00	0,92
3,1500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/33)	A4D6K2		EUR	500			%	95,416	477.080,00	0,90
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	A3LWDK		EUR	1.000			%	99,876	998.760,00	1,89

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
2,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2025(30)	A4EBM8		EUR	400			%	97,773	391.092,00	0,74
3,4000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2024(34)	A3LV5N		EUR	500			%	99,310	496.550,00	0,94
4,1250 % KION GROUP AG EO-Med.Term.Notes v.26(30/31)	A460GT		EUR	100	100		%	98,877	98.877,00	0,19
3,0000 % Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2029/2029)	A383RX		EUR	500			%	98,909	494.545,00	0,94
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	LB387B		EUR	250		250	%	100,497	251.242,50	0,48
3,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	A3LJBG		EUR	500			%	100,488	502.440,00	0,95
3,5000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2024(24/34)	A3L0B9		EUR	500			%	97,838	489.190,00	0,93
3,0000 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2024(31)	A3L28L		EUR	500			%	98,716	493.578,00	0,93
2,9500 % Medtronic Inc. EO-Notes 2025(25/30)	A4EG7Q		EUR	500			%	98,009	490.045,00	0,93
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ		EUR	500			%	97,211	486.055,00	0,92
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4D8KK		EUR	300	100		%	96,984	290.952,00	0,55
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2041 v.24(34)	MHB38J		EUR	600			%	98,511	591.066,00	1,12
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	300			%	101,722	305.166,00	0,58
1,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/30)	A3K3U3		EUR	300			%	93,190	279.570,00	0,53
3,2500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	A3LYX6		EUR	300			%	99,123	297.369,00	0,56
3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	A3LYX7		EUR	500			%	97,178	485.890,00	0,92
3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4EBUJ		EUR	500			%	97,031	485.155,00	0,92
3,6190 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2026(26/35)	A4EQ91		EUR	300	300		%	96,997	290.991,00	0,55
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	300	100		%	93,230	279.690,00	0,53
3,8750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LM16		EUR	300			%	99,640	298.920,00	0,57
1,5000 % Orsted A/S EO-Med.-Term Notes 2017(17/29)	A19SNH		EUR	300			%	92,568	277.704,00	0,53
3,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	A3K88F		EUR	300			%	97,206	291.618,00	0,55
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTRT		EUR	1.500	600	500	%	98,232	1.473.480,00	2,79
3,0000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2025(35)	A3L78G		EUR	1.500	200		%	97,440	1.461.600,00	2,76
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	A3LWCX		EUR	300			%	97,290	291.870,00	0,55
3,2270 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	A3LX6K		EUR	200			%	99,989	199.978,00	0,38
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	A3LA5M		EUR	400			%	100,094	400.376,00	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,1250 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LC3G		EUR	300			%	99,235	297.705,00	0,56
2,7500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	A4ELW7		EUR	200	200		%	97,501	195.002,00	0,37
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	A3LEFR		EUR	300		200	%	100,041	300.123,00	0,57
0,0100 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T.Obl.Fin.Hab. 2020(30)	A28S36		EUR	500			%	88,692	443.460,00	0,84
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2023(33)	A3LDPZ		EUR	1.000			%	99,660	996.600,00	1,88
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2025(35)	A4D54S		EUR	1.000	200		%	97,970	979.700,00	1,85
3,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2025(35)	A4EB11		EUR	1.000			%	97,970	979.700,00	1,85
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LN80		EUR	300	200		%	102,300	306.900,00	0,58
3,1460 % UBS Switzerland AG EO-Pfbr.-Anl. 2024(31)	A3LYXB		EUR	500			%	99,160	495.800,00	0,94
3,7500 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	A3LJ6R		EUR	300		200	%	101,260	303.780,00	0,57
3,2500 % Verbund AG EO-Notes 2024(24/31)	A3LYXW		EUR	300			%	99,390	298.170,00	0,56
3,2500 % Wallonne, Région EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LEBM		EUR	1.000			%	97,516	975.160,00	1,84
3,1310 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2024(31)	A3LXDG		EUR	300			%	99,770	299.310,00	0,57
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	A424UK		STK	1.200	1.200		CHF	314,700	407.884,65	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**7.275.834,16**	**13,76**
Verzinsliche Wertpapiere										
2,2500 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2022(22/32)	A3K5LQ		EUR	500			%	94,161	470.805,00	0,89
3,5530 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2023(23/29)	A3LD4C		EUR	300			%	100,111	300.333,00	0,57
5,0000 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	A3LHVJ		EUR	200			%	102,168	204.336,00	0,39
2,8750 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	A3L5U6		EUR	500			%	96,934	484.670,00	0,92
3,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	A3L3AR		EUR	500			%	97,110	485.550,00	0,92
3,3750 % Redeia Corporacion S.A. EO-Bonds 2024(24/32)	A3L00U		EUR	500			%	97,773	488.865,00	0,92
1,0000 % Telstra Group Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28WEQ		EUR	500			%	91,215	456.075,00	0,86
Zertifikate										
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	1.400	400	400	%	313,229	4.385.200,16	8,29
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**51.906.341,34**	**98,15**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**387.755,34**	**0,73**
Bankguthaben							**EUR**		**387.755,34**	**0,73**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	355.247,79			%	100,000	355.247,79	0,67
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
			DKK	5.880,25			%	100,000	786,92	0,00
			NOK	7.194,69			%	100,000	641,04	0,00
			SEK	41.891,59			%	100,000	3.816,60	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CHF	25.241,44			%	100,000	27.262,99	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**638.431,18**	**1,21**
Zinsansprüche			EUR	619.156,91					619.156,91	1,17
Dividendenansprüche			EUR	19.274,27					19.274,27	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-49.127,49**					**-49.127,49**	**-0,09**
Fondsvermögen							**EUR**		**52.883.400,37**	**100,00** [1]
Anteilwert							**EUR**		**51,47**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**1.027.460**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026		
Schweizer Franken	(CHF)	0,9258500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4724500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8737000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2235500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9761500	=	1 Euro (EUR)

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	A2PB32	STK		2.900	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK		1.890	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	615402	STK		1.600	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100	STK		4.900	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK	10.000	10.000	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1	STK	1.500	1.500	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25	EUR		300	
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LHZB	EUR		300	
0,1250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2R8AW	EUR		500	
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25	EUR		400	
0,0100 % Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	SCB002	EUR		500	
3,1250 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(32/32)	A4DFNG	EUR		500	
3,7500 % Edenred SE EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4ENGH	EUR	400	400	
3,2500 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2022(27)	A3LAH1	EUR		500	
0,0100 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)	A1KRJV	EUR		500	
0,0000 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(29)	A287PR	EUR		500	
2,6250 % NATIXIS Pfandbriefbank AG MTN-HPF Ser.38 v.25(30)	A14J0R	EUR	1.000	1.000	
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG	EUR		500	
1,1250 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	A3K374	EUR		200	
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN	EUR		200	
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC	EUR		500	
1,5000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	A3K5WE	EUR		500	
3,0000 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)	A3LC5A	EUR		300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK	100	1.200	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**51,47**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.027.460**

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 Investmentgesellschaft mbH

Postfach 10 03 51
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

30063 [7] 05/2026 55 25 % Altpapier