LB≡BW Asset Management

W&W ESG Strategie

Halbjahresbericht zum 31.08.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.08.2026 **7**

Vermögensübersicht zum 31.08.2026 8

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026 9

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen 18

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV 20

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Karen Armenakyan
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Sebastian Napiralla

W&W ESG Strategie

Halbjahresbericht zum 31.08.2026

Vermögensübersicht zum 31.08.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**126.169.065,07**	**101,05**
1. Anleihen	**43.766.391,23**	**35,05**
Bundesrep. Deutschland	5.596.982,38	4,48
Frankreich	4.772.934,69	3,82
Niederlande	4.557.799,00	3,65
Österreich	3.531.477,00	2,83
Italien	3.191.313,00	2,56
Großbritannien	2.129.854,50	1,71
Schweden	1.912.785,00	1,53
Spanien	1.596.686,00	1,28
Norwegen	1.292.723,00	1,04
USA	1.280.278,30	1,03
Irland	1.085.773,00	0,87
Griechenland	980.940,00	0,79
Dänemark	900.132,00	0,72
Belgien	830.739,00	0,67
Luxemburg	818.195,00	0,66
Ver.Arabische Emirate	779.250,00	0,62
Südkorea	772.580,69	0,62
Rumänien	716.570,00	0,57
Slowenien	691.117,00	0,55
Finnland	684.425,00	0,55
andere Instit. der EU	652.364,00	0,52
Polen	596.040,00	0,48
Canada	593.001,00	0,47
Australien	491.589,00	0,39
Lettland	393.896,00	0,32
Liechtenstein	341.740,00	0,27
Tschechische Republik	307.122,00	0,25
Slowakei	301.149,00	0,24
Andere Länder	1.966.935,67	1,57
2. Investmentanteile	**80.539.120,60**	**64,51**
3. Derivate	**-8.100,00**	**-0,01**
4. Bankguthaben	**1.192.245,17**	**0,95**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**679.408,07**	**0,54**
II. Verbindlichkeiten	**-1.311.984,50**	**-1,05**
III. Fondsvermögen	**124.857.080,57**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							EUR		**124.305.511,83**	**99,56**
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		**37.417.958,93**	**29,97**
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 26(29)	A4EZQM		EUR	400	400		%	99,435	397.740,00	0,32
3,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 26(30)	A4ESZU		EUR	400	400		%	99,510	398.040,00	0,32
3,6250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2025(35)	A4D5QU		EUR	300	300		%	96,786	290.358,00	0,23
3,7500 % Arab Bank f.Eco. Dev.in Africa EO-Medium-Term Notes 2024(27)	A3LTSY		EUR	300			%	99,940	299.820,00	0,24
5,3750 % Argenta Spaarbank N.V. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	A3LBTJ		EUR	300			%	100,550	301.650,00	0,24
3,6250 % ASN Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2026(32)	A4ETUM		EUR	200	200		%	97,572	195.144,00	0,16
3,0000 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LV5G		EUR	200			%	95,404	190.808,00	0,15
3,3750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2026(26/29)	A4ETLA		EUR	200	200		%	99,572	199.144,00	0,16
7,2500 % Banca Transilvania S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	A3LRUU		EUR	500			%	104,050	520.250,00	0,42
3,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2026(31)	A4EW83		EUR	300	300		%	97,952	293.856,00	0,24
3,1250 % Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(30/31)	A4EJZQ		EUR	300			%	97,100	291.300,00	0,23
4,8750 % Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	A3LCXU		EUR	300			%	101,452	304.356,00	0,24
3,1250 % BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 26(28/29)	A4EWRT		EUR	200	200		%	99,370	198.740,00	0,16
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	BLB8DT		EUR	200			%	106,308	212.616,00	0,17
3,8750 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2026(2031/2037)	BYL0GZ		EUR	300			%	97,640	292.920,00	0,23
2,7500 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	A3K9KL		EUR	300			%	87,020	261.060,00	0,21
2,7500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(34)	A3LS36		EUR	400			%	95,470	381.880,00	0,31
3,7390 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 26(33/34)	A4ENVJ		EUR	400		200	%	96,946	387.784,00	0,31
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(34)	A3LYXU		EUR	300			%	96,245	288.735,00	0,23
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) Grüne	BU3Z00		EUR	400			%	95,215	380.860,00	0,31
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2025 (2035) Grüne	BU3Z04		EUR	400			%	94,657	378.628,00	0,30
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2026 (2041) Grüne	BU3F00		EUR	300	300		%	88,752	266.256,00	0,21
2,7500 % Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2024(31)	A3L35C		EUR	300			%	96,327	288.981,00	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,2500 % Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Med.-T. Nts 2026(30/31)	A4EPBF		EUR	300			%	97,710	293.130,00	0,23
3,8750 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1096 v.26(36/37)	CZ46CA		EUR	300			%	96,076	288.228,00	0,23
1,6250 % Communauté française Belgique EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K43K		EUR	300			%	89,343	268.029,00	0,21
1,8750 % Comun. Autónoma del País Vasco EO-Obligaciones 2022(33)	A3K4WM		EUR	300			%	90,240	270.720,00	0,22
1,7230 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2022(32)	A3K324		EUR	300			%	91,283	273.849,00	0,22
3,5000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(33)	A3LTBQ		EUR	300			%	98,873	296.619,00	0,24
3,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 26(32/33)	A4EZQL		EUR	300	500	200	%	98,882	296.646,00	0,24
3,2500 % Credito Emiliano S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(29)	A3LTE1		EUR	300			%	99,544	298.632,00	0,24
3,7500 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-Term Nts 24(31/36)	A3L5U5		EUR	300			%	97,945	293.835,00	0,24
3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2023(2035)	SCB004		EUR	300			%	96,420	289.260,00	0,23
4,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35438 v.26(29)	A3827B		EUR	200	200		%	99,684	199.368,00	0,16
3,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 26(31/32)	A4EVKX		EUR	400	400		%	98,849	395.396,00	0,32
3,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 26(31/32)	A4ENVQ		EUR	300			%	97,371	292.113,00	0,23
4,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LLGZ		EUR	300	300		%	100,836	302.508,00	0,24
3,5000 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	A3LXSC		EUR	300			%	100,469	301.407,00	0,24
4,1250 % ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/30)	A3L0XE		EUR	300			%	101,372	304.116,00	0,24
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(33)	A3K4DW		EUR	300			%	96,560	289.680,00	0,23
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(37)	A3K4D0		EUR	400			%	90,671	362.684,00	0,29
3,1201 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2025(31)	A4ELA0		EUR	500	200		%	96,210	481.050,00	0,39
3,5300 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2026(29)	A4EWZ8		EUR	300	600	300	%	99,400	298.200,00	0,24
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2017(39)	A19CGY		EUR	400			%	74,740	298.960,00	0,24
3,8000 % Frankreich EO-OAT 2026(37)	A4ETLR		EUR	300	300		%	96,520	289.560,00	0,23
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	A3LNVU		EUR	300			%	102,428	307.284,00	0,25
3,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(36/36)	A4ENGE		EUR	400			%	94,895	379.580,00	0,30
3,8750 % HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2024(2024/2030)	A383PT		EUR	200			%	100,415	200.830,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 25(31)	A4D7CA		EUR	300			%	97,480	292.440,00	0,23
3,3750 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2026(30)	A4ETG9		EUR	600	600		%	98,690	592.140,00	0,47
3,2000 % Île de France, Région EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTXV		EUR	300			%	94,601	283.803,00	0,23
4,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 22(28/33)	A3K8PP		EUR	200			%	100,499	200.998,00	0,16
2,3750 % ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.22(30)	A2YNWB		EUR	300			%	96,690	290.070,00	0,23
3,0500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 2024(31)	A3LWHU		EUR	200			%	99,055	198.110,00	0,16
3,1250 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- EO-Medium-Term Nts 2022(27)	A3LBDR		EUR	300			%	100,090	300.270,00	0,24
2,5000 % Intl Development Association EO-Med.-Term Nts 2022(38)	A3K81Q		EUR	300			%	88,646	265.938,00	0,21
1,3500 % Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	A2RS2Q		EUR	300			%	92,731	278.193,00	0,22
3,5000 % Istit.Credito Sportivo Cul.SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 26(31)	A4EXPU		EUR	200	200		%	97,968	195.936,00	0,16
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(35)	A3K88Y		EUR	300	300		%	100,340	301.020,00	0,24
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	A3LGGP		EUR	300			%	102,230	306.690,00	0,25
0,5000 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2021(31)	A3KPJS		EUR	300			%	87,807	263.421,00	0,21
2,8750 % KEB Hana Bank EO-Med.-Term Cov. Nts 2025(28)	A4D5XA		EUR	300			%	99,413	298.239,00	0,24
3,7140 % Korea Housing Fin.Corp. EO-Mortg.Cov.Bds 2023(27)Reg.S	A3LF65		EUR	300			%	100,440	301.320,00	0,24
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(32)	A3E5J6		EUR	300			%	90,108	270.324,00	0,22
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.26(31)	A4P94Y		EUR	300	300		%	98,454	295.362,00	0,24
1,3750 % La Banque Postale EO-Non-Pref. M.-T.Nts 2019(29)	A2R056		EUR	400			%	94,480	377.920,00	0,30
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EV33		EUR	400	400		%	98,474	393.896,00	0,32
3,6250 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 26(32/33)	A4EUQP		EUR	400	400		%	97,882	391.528,00	0,31
3,8750 % Lumo Kodit Oyj EO-Medium-Term Notes 25(31/32)	A4D784		EUR	300			%	97,083	291.249,00	0,23
3,2500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 25(30)	A4D7KZ		EUR	300			%	98,320	294.960,00	0,24
3,7500 % MCC-Banca del Mezzogiorno SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 26(32)	A4EX1C		EUR	300	300		%	98,420	295.260,00	0,24
4,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)	A3LBY6		EUR	300			%	101,670	305.010,00	0,24
1,8750 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)	A3K5D7		EUR	200			%	92,253	184.506,00	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
4,0670 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	A3K81M		EUR	200			%	100,840	201.680,00	0,16
3,7500 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4EVJ2		EUR	200	200		%	98,706	197.412,00	0,16
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2026(33)	A4EVQ1		EUR	400	400		%	97,342	389.368,00	0,31
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KVYN		EUR	300			%	99,944	299.832,00	0,24
3,2500 % Niederlande EO-Bonds 2023(44)	A3LPZ0		EUR	300			%	93,927	281.781,00	0,23
3,1250 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2024(36)	A3L47H		EUR	300			%	94,555	283.665,00	0,23
2,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.24(2031)	NLB4Y3		EUR	300			%	97,960	293.880,00	0,24
3,2500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2026(31)	A4EUQ4		EUR	400	400		%	98,294	393.176,00	0,31
2,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	A3K5N4		EUR	300			%	92,842	278.526,00	0,22
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LGQG		EUR	300		200	%	99,760	299.280,00	0,24
3,8750 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	A3L1ZR		EUR	300			%	99,910	299.730,00	0,24
3,6250 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN2025(30/31)	A4EDAX		EUR	300			%	98,770	296.310,00	0,24
4,1250 % PPI Public Property Invest AB EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4ENV6		EUR	250			%	96,430	241.075,00	0,19
3,8750 % Praemia Healthcare SA EO-Obl. 2025(25/32)	A4ELWS		EUR	200			%	96,901	193.802,00	0,16
4,5000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2026(32/37)	A4EZYG		EUR	200	200		%	99,290	198.580,00	0,16
3,6250 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Pref.MTN 25(32/33)	A4EKX4		EUR	300	200	200	%	97,530	292.590,00	0,23
4,9590 % Raiffeisenbank a.s. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	A3LZRM		EUR	300			%	102,374	307.122,00	0,25
3,3750 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Pref. FLR MTN 2026(31/32)	A4EPM1		EUR	300			%	97,300	291.900,00	0,23
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	A3LU3C		EUR	200			%	98,160	196.320,00	0,16
2,7500 % SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2025(31)	A4EJWH		EUR	300			%	96,511	289.533,00	0,23
4,2500 % Severn Trent Utilities Finance EO-Medium-Term Nts 2026(26/40)	A4EN45		EUR	300			%	94,898	284.694,00	0,23
4,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	A3LA5R		EUR	200			%	100,230	200.460,00	0,16
3,5000 % Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(28)	A3K90M		EUR	300			%	100,383	301.149,00	0,24
3,6250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2023(33)	A3LCWG		EUR	300			%	101,799	305.397,00	0,24
3,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2025(35)	A4EDCH		EUR	400			%	96,430	385.720,00	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(27)	A3LAW2		EUR	300			%	100,127	300.381,00	0,24
5,2500 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	A3K84C		EUR	300			%	101,598	304.794,00	0,24
4,8750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 23(28)	A3LMBU		EUR	300			%	102,607	307.821,00	0,25
3,5000 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Preferred MTN 2026(31)	A4EZQ0		EUR	300	300		%	99,131	297.393,00	0,24
3,5000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4D8K8		EUR	300			%	98,101	294.303,00	0,24
3,7170 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2026(33/34)	A4EM89		EUR	450			%	97,207	437.431,50	0,35
4,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	A4ENVU		EUR	200			%	95,690	191.380,00	0,15
4,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LFCY		EUR	300			%	100,310	300.930,00	0,24
2,0000 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2022(27)	A3K63X		EUR	300			%	99,155	297.465,00	0,24
3,3750 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2026(31)	A4EZLZ		EUR	400	400		%	98,878	395.512,00	0,32
0,5000 % Swiss Life Finance I AG EO-Bonds 2021(21/31)	A3KV7B		EUR	400			%	85,435	341.740,00	0,27
5,6180 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LDQA		EUR	300			%	104,138	312.414,00	0,25
3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LTN3		EUR	300			%	98,910	296.730,00	0,24
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	A3KLMN		EUR	400			%	95,541	382.164,00	0,31
3,2500 % TenneT GmbH & Co. KG Med.Term.Notes v.2026(30/30)	A5GS0S		EUR	200	200		%	98,697	197.394,00	0,16
1,6250 % TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	A3K48X		EUR	200			%	99,775	199.550,00	0,16
2,8750 % UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2024(28)	A3LS1T		EUR	200			%	99,264	198.528,00	0,16
5,8500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	A3LBDE		EUR	300			%	100,590	301.770,00	0,24
1,7500 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K5NK		EUR	300			%	89,270	267.810,00	0,21
3,5000 % United Utilities Water Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2025(32/33)	A4D7KJ		EUR	225			%	96,760	217.710,00	0,17
4,2500 % V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)	A3LEVN		EUR	200			%	100,140	200.280,00	0,16
0,9000 % Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)	A3KNZ9		EUR	300			%	64,196	192.588,00	0,15
3,6250 % Volksbank Wien AG EO-FLR Pref.MTN 2025(30/31)	A4EGEK		EUR	700			%	98,718	691.026,00	0,55
2,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28)	A1X3QE		EUR	200			%	98,611	197.222,00	0,16
3,1250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(29)	A460N6		EUR	300			%	98,230	294.690,00	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
1,2500 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	A3KX3N		USD	200			%	99,535	171.375,69	0,14
5,4310 % EI Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2024(29)	A3LZAQ		USD	200			%	100,510	173.054,41	0,14
1,7500 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)	A3MQMB		USD	200			%	99,360	171.074,38	0,14
1,3750 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(28)	A3KPR8		USD	300		200	%	95,333	246.211,26	0,20
5,3570 % KODIT Global 2024-1 Co. Ltd. DL-Bonds 2024(27) Reg.S	A3LZFA		USD	200			%	100,491	173.021,69	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**6.348.432,30**	**5,08**
Verzinsliche Wertpapiere										
0,3750 % Action Logement Services SAS EO-Medium-Term Nts 2021(31)	A3KW10		EUR	300			%	84,785	254.355,00	0,20
3,7500 % Alpha Bank S.A. EO-FLR Preferred MTN 26(31/32)	A4EUEB		EUR	300	300		%	98,790	296.370,00	0,24
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 2025(2036/2036)	A4DFUF		EUR	300			%	96,480	289.440,00	0,23
3,1620 % Amprion GmbH MTN v. 2026(2030/2031)	A460EX		EUR	400			%	97,660	390.640,00	0,31
3,3750 % AXA Logistics Euro. Master SCA EO-Medium-Term Notes 25(25/31)	A4EKXR		EUR	200			%	97,240	194.480,00	0,16
3,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2026(33)	A4EU44		EUR	200	200		%	98,852	197.704,00	0,16
3,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Med.-T.Nts 2025(30/35)	A4EFNM		EUR	300			%	97,961	293.883,00	0,24
3,7500 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2025(25/33)	A4EK9Y		EUR	200			%	96,212	192.424,00	0,15
4,2500 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2025(25/37)	A4EK9Z		EUR	225			%	94,229	212.015,25	0,17
3,8750 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2026(2026/2029)	A460KS		EUR	400	400		%	99,480	397.920,00	0,32
3,7500 % HREM-FIS-Hines Europ.Core Fd EO-Anl. 2026(26/31)	A4EXNZ		EUR	250	250		%	97,654	244.135,00	0,20
0,6250 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/32) Reg.S	A3KVZV		EUR	300			%	83,248	249.744,00	0,20
2,1250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)	A3K5XA		EUR	300			%	98,059	294.177,00	0,24
3,1250 % National Bank of Greece S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 26(30/31)	A4EPCF		EUR	400			%	97,740	390.960,00	0,31
2,8500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Med.-Term Nts 2025(31)Reg.S	A4EB1V		EUR	300			%	97,198	291.594,00	0,23
3,1250 % Pacific Life Global Funding II EO-Medium-Term Notes 2025(31)	A4ECLW		EUR	300			%	96,882	290.646,00	0,23
3,3750 % Piraeus Bank SA EO-FLR Pref.MTN 2025(30/31)	A4ELS0		EUR	300			%	97,870	293.610,00	0,24
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	A3LM2K		EUR	200			%	103,616	207.232,00	0,17
3,4890 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2025(25/31)	A4ELJX		EUR	200			%	97,970	195.940,00	0,16

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,5000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred Med.-T.Nts 26(33)	A4ET0W		EUR	300	300		%	97,640	292.920,00	0,23
2,6250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2022(29)	A3K8VF		EUR	200			%	97,910	195.820,00	0,16
3,7500 % Vesteda Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2026(26/30)	A4EX1F		EUR	300	300		%	99,170	297.510,00	0,24
2,2500 % General Mills Inc. DL-Notes 2021(21/31)	A3KXB7		USD	300			%	87,217	225.250,52	0,18
2,6250 % Pfizer Inc. DL-Notes 2020(20/30)	A28VAY		USD	200			%	92,732	159.662,53	0,13
Investmentanteile							**EUR**		**80.539.120,60**	**64,51**
Gruppenfremde Investmentanteile										
Allsp.(L)WW-Cl.Tr.Gl.Eq.Fd Act.Nom. S EUR Acc. oN	A4091Y		ANT	30.000	30.000		EUR	152,240	4.567.200,00	3,66
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	A2PHCA		ANT	200.000			EUR	22,790	4.558.000,00	3,65
Br.Mil.Cap.UC.-BMC Glbl Sel.Fd Act.Nom. 4 EUR Acc. oN	A3EWTX		ANT	35.000			EUR	122,650	4.292.750,00	3,44
Deka MSCI Worl.C.Ch.ESG CTB UE Inhaber-Anteile	ETFL58		ANT	120.000			EUR	43,600	5.232.000,00	4,19
InvescoM2-IQS Global Eq ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	A2PHJT		ANT	110.000	20.000		EUR	96,420	10.606.200,00	8,49
JPM ETFs(I)-Gl.REI Eq.SRI PAA Reg.Shs JETFAcEUR EUR Acc. oN	A3EGP9		ANT	150.000	50.000	70.000	EUR	36,090	5.413.500,00	4,34
L&G-L&G Clean Water UCITS ETF Reg.Shs ETF USD Acc.o.N.	A2PM52		ANT	200.000			EUR	18,410	3.682.000,00	2,95
Nordea 2-Gl.Dev.Res.Enh.Eq.Fd Act.Nom. BI EUR Acc. oN	A40F9W		ANT	82.500	17.500		EUR	126,956	10.473.878,25	8,39
Swiss.(LU)Equ. - Sustainable Act. Nom. DT EUR Acc. oN	A2QAQE		ANT	25.000	10.000		EUR	239,050	5.976.250,00	4,79
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	A2AQZX		ANT	30.000	30.000		EUR	121,300	3.639.000,00	2,91
UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN	A3EB0X		ANT	20.000		17.000	EUR	142,290	2.845.800,00	2,28
Xtr.IE-Wld Biodv.Foc.SRI U.ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	DBX0UK		ANT	37.500	7.500		EUR	57,310	2.149.125,00	1,72
xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1MA		ANT	50.000	10.000		EUR	89,620	4.481.000,00	3,59
BNPP Easy-ESG ENHANCED WORLD Reg.Shs U.ETF USD Acc. oN	A40HTD		ANT	500.000	100.000		USD	14,096	6.067.493,11	4,86
iShsIV-iShs MSCI Wld Scr.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	A2N6TD		ANT	550.000	75.000		USD	13,844	6.554.924,24	5,25
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**124.305.511,83**	**99,56**
Derivate							**EUR**		**-8.100,00**	**-0,01**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate							**EUR**		**-8.100,00**	**-0,01**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Euro Bund Future 08.12.26		185	EUR	1.000					-8.100,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.192.245,17**	**0,95**
Bankguthaben							**EUR**		**1.192.245,17**	**0,95**
EUR-Guthaben bei:										
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	1.192.245,17			%	100,000	1.192.245,17	0,95
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**679.408,07**	**0,54**
Zinsansprüche			EUR	679.408,07					679.408,07	0,54
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-1.184.006,94**	**-0,95**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			USD	-1.375.342,46			%	100,000	-1.184.006,94	-0,95
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-127.977,56**					**-127.977,56**	**-0,10**
Fondsvermögen							**EUR**		**124.857.080,57**	**100,00** 1)
Anteilwert							**EUR**		**64,52**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**1.935.152**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2026		
US-Dollar	(USD)	1,1616000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	A3LCXL	EUR		400	
5,5000 % Abu Dhabi Commercial Bank DL-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LM4G	USD		200	
3,5000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)	A3LAFX	EUR		200	
3,9000 % Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LGZN	EUR		300	
4,1250 % ASN Bank N.V. EO-FLR Notes 2024(30/35)	A3L6GY	EUR		400	
3,5000 % BNG Bank N.V. DL-Med.-Term Nts 2023(28)Reg.S	A3LHYU	USD		300	
4,7500 % Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-Term Nts 2025(28)Reg.S	A4D5WV	USD		200	
4,1250 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LH5M	EUR		300	
1,2500 % International Bank Rec. Dev. DL-Notes 2021(31)	A3KLLS	USD		200	
3,6250 % Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 26(31/32)	A4ETZ5	EUR	100	100	
4,3350 % mBank S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 26(32/33)	A4EVAJ	EUR	100	100	
4,1250 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LE6R	EUR		200	
7,1250 % Nova Ljubljanska Banka d.d. EO-FLR Pref. Nts 2023(26/27)	A3LKGM	EUR		200	
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LEU2	EUR		200	
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	A3KV2K	EUR		300	
3,7500 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Non-Pref. MTN 2026(31/32)	A4ES47	EUR	250	250	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,8750 % Abu Dhabi Future Energy Comp. DL-Medium-Term Notes 2024(29)	A3L1XY	USD		300	
4,2500 % Amprion GmbH FLR-Sub.MTN v.2026(2026/2056)	A46ZYH	EUR	100	100	
4,7500 % CIF Capital Mrkts Mechanim PLC DL-Med.-Term Notes 2025(28)	A4D5RU	USD		250	
2,1250 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2022(26)	A3K8VT	EUR		200	
4,2500 % VGP N.V. EO-Notes 2025(25/31)	A4D9GW	EUR		300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,3750 % ASN Bank N.V. EO-FLR Non-Pref.MTN 22(26/27)	A3K41N	EUR		300	
7,6250 % Banca Comerciala Româna S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	A3LHTS	EUR		400	
1,0000 % Intl.Fin.Fac.for Immunisation DL-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KPVS	USD		200	
5,1250 % New Development Bank DL-Medium-Term Notes 2023(26)	A3LG3K	USD		300	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	A2N67X	ANT		30.000	
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNPEASYII M.E.Mk.ex-Ch.PAB Reg.Shs EUR Acc. oN	A40YRX	ANT	150.000	150.000	
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	A3DGK5	ANT	50.000	50.000	
Rob.Cap.Gr-Rob.Circular Econ. Act. Nom. Class I EUR Acc.o.N.	A2P0DP	ANT	20.000	20.000	
Rob.Cap.Gro.-Robeco Gl.SDG Eqs Act. Nom. I EUR Acc. oN	A2QD2M	ANT		13.287	
Russ.Inv.-Acadian Sust.Gl.Equ. Reg.Shs J EUR Acc. oN	A418T8	ANT		200.000	
Xtr.(IE)-MSCI AC World Sc. Registered Shares 1C o.N.	A1W8SB	ANT		70.000	
Xtr.IE-USA Biodv.Foc.SRI U.ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	DBX0UN	ANT		25.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			2.518,83

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**64,52**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.935.152**

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

30070 [6] 10/2026 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