Entspannt investiert

# Invest Dividende

## Halbjahresbericht zum 30.06.2026

LB≡BW Asset Management

Kreissparkasse Ludwigsburg

# Inhalt


**7 Halbjahresbericht zum 30.06.2026**

8 Vermögensübersicht zum 30.06.2026

9 Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

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

15 Übersicht Anteilklassen

16 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)

Sebastian Napiralla

# Invest Dividende
# Halbjahresbericht zum 30.06.2026

# Vermögensübersicht zum 30.06.2026

| Anlageschwerpunkte | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | **138.680.395,25** | **100,21** |
| **1. Aktien** | **98.031.431,01** | **70,84** |
| Bundesrep. Deutschland | 34.341.635,00 | 24,82 |
| USA | 21.707.008,52 | 15,69 |
| Großbritannien | 10.506.152,41 | 7,59 |
| Schweiz | 7.527.615,89 | 5,44 |
| Frankreich | 6.490.174,00 | 4,69 |
| Canada | 6.004.318,60 | 4,34 |
| Spanien | 4.277.378,00 | 3,09 |
| Schweden | 3.905.896,97 | 2,82 |
| Finnland | 1.429.120,00 | 1,03 |
| Dänemark | 925.931,62 | 0,67 |
| Portugal | 916.200,00 | 0,66 |
| **2. Anleihen** | **8.538.250,00** | **6,17** |
| Bundesrep. Deutschland | 5.029.750,00 | 3,63 |
| Schweiz | 3.508.500,00 | 2,54 |
| **3. Zertifikate** | **1.044.016,00** | **0,75** |
| **4. Investmentanteile** | **23.713.855,73** | **17,14** |
| **5. Derivate** | **303.060,93** | **0,22** |
| **6. Bankguthaben** | **6.626.928,50** | **4,79** |
| **7. Sonstige Vermögensgegenstände** | **422.853,08** | **0,31** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-291.112,87** | **-0,21** |
| **III. Fondsvermögen** | **138.389.282,38** | **100,00** |

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bestandspositionen** | | | | | | | **EUR** | | **131.327.552,74** | **94,90** |
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **99.075.447,01** | **71,59** |
| **Aktien** | | | | | | | | | | |
| Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting) o.N. | 868439 | | STK | 76.000 | | | CAD | 52,720 | 2.470.158,13 | 1,78 |
| Emera Inc. Registered Shares o.N. | 918088 | | STK | 23.500 | | | CAD | 75,230 | 1.089.920,16 | 0,79 |
| Royal Bank of Canada Registered Shares o.N. | 852173 | | STK | 13.500 | 13.500 | | CAD | 293,680 | 2.444.240,31 | 1,77 |
| BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20 | A0NFN3 | | STK | 43.045 | | | CHF | 48,750 | 2.275.352,40 | 1,64 |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10 | A0Q4DC | | STK | 19.250 | | | CHF | 83,080 | 1.734.117,65 | 1,25 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | 904278 | | STK | 10.500 | | | CHF | 126,580 | 1.441.138,52 | 1,04 |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10 | 579919 | | STK | 3.200 | | 800 | CHF | 598,600 | 2.077.007,32 | 1,50 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1 | A3EU6F | | STK | 22.000 | 22.000 | | DKK | 314,600 | 925.931,62 | 0,67 |
| Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1 | A41B4U | | STK | 92.500 | | | EUR | 26,660 | 2.466.050,00 | 1,78 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 840400 | | STK | 5.400 | | 2.780 | EUR | 414,100 | 2.236.140,00 | 1,62 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. | 676650 | | STK | 8.100 | | 4.200 | EUR | 181,200 | 1.467.720,00 | 1,06 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | BASF11 | | STK | 33.800 | | | EUR | 46,780 | 1.581.164,00 | 1,14 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | BAY001 | | STK | 55.000 | | 26.000 | EUR | 48,410 | 2.662.550,00 | 1,92 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | 519000 | | STK | 26.600 | | | EUR | 57,260 | 1.523.116,00 | 1,10 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2 | 887771 | | STK | 22.500 | 22.500 | | EUR | 102,140 | 2.298.150,00 | 1,66 |
| Continental AG Inhaber-Aktien o.N. | 543900 | | STK | 18.500 | | | EUR | 72,160 | 1.334.960,00 | 0,96 |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | 823212 | | STK | 290.000 | | 25.000 | EUR | 10,010 | 2.902.900,00 | 2,10 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | 555200 | | STK | 48.500 | | | EUR | 53,100 | 2.575.350,00 | 1,86 |
| EDP S.A. Acções Nom. EO 1 | 906980 | | STK | 200.000 | | | EUR | 4,581 | 916.200,00 | 0,66 |
| Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50 | 662211 | | STK | 106.800 | | | EUR | 16,960 | 1.811.328,00 | 1,31 |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N. | EVNK01 | | STK | 101.000 | | | EUR | 15,880 | 1.603.880,00 | 1,16 |
| HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N. | 607000 | | STK | 7.700 | | 5.300 | EUR | 507,000 | 3.903.900,00 | 2,82 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | 710000 | | STK | 41.000 | | | EUR | 43,920 | 1.800.720,00 | 1,30 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. | 843002 | | STK | 3.580 | | 620 | EUR | 488,500 | 1.748.830,00 | 1,26 |

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Shell PLC<br>Reg. Shares Class EO -,07 | A3C99G | | STK | 48.500 | | 14.500 | EUR | 34,065 | 1.652.152,50 | 1,19 |
| Siemens AG<br>Namens-Aktien o.N. | 723610 | | STK | 10.000 | | 400 | EUR | 281,150 | 2.811.500,00 | 2,03 |
| TotalEnergies SE<br>Actions au Porteur EO 2,50 | 850727 | | STK | 24.800 | | 5.200 | EUR | 68,030 | 1.687.144,00 | 1,22 |
| TRATON SE<br>Inhaber-Aktien o.N. | TRAT0N | | STK | 71.000 | | | EUR | 33,180 | 2.355.780,00 | 1,70 |
| Unilever PLC<br>Registered Shares LS-,035 | A41NM1 | | STK | 17.333 | | | EUR | 52,650 | 912.582,45 | 0,66 |
| UPM Kymmene Corp.<br>Registered Shares o.N. | 881026 | | STK | 61.600 | | | EUR | 23,200 | 1.429.120,00 | 1,03 |
| VINCI S.A.<br>Actions Port. EO 2,50 | 867475 | | STK | 19.600 | 19.600 | | EUR | 127,800 | 2.504.880,00 | 1,81 |
| Volkswagen AG<br>Vorzugsaktien o.St. o.N. | 766403 | | STK | 22.650 | | | EUR | 70,100 | 1.587.765,00 | 1,15 |
| Vonovia SE<br>Namens-Aktien o.N. | A1ML7J | | STK | 104.000 | 104.000 | | EUR | 21,590 | 2.245.360,00 | 1,62 |
| British American Tobacco PLC<br>Registered Shares LS -,25 | 916018 | | STK | 48.000 | | | GBP | 46,770 | 2.606.175,99 | 1,88 |
| Imperial Brands PLC<br>Registered Shares LS -,10 | 903000 | | STK | 62.500 | | | GBP | 27,890 | 2.023.595,31 | 1,46 |
| Severn Trent PLC<br>Registered Shares LS -,9789 | A0LBHG | | STK | 30.000 | | | GBP | 29,560 | 1.029.486,88 | 0,74 |
| SSE PLC<br>Shs LS-,50 | 881905 | | STK | 80.700 | | 16.000 | GBP | 24,360 | 2.282.159,28 | 1,65 |
| Skanska AB<br>Namn-Aktier B (fria) SK 3 | 863784 | | STK | 100.000 | | | SEK | 259,200 | 2.342.521,46 | 1,69 |
| Volvo (publ), AB<br>Namn-Aktier B (fria) o.N. | 855689 | | STK | 52.500 | | | SEK | 329,500 | 1.563.375,51 | 1,13 |
| Amgen Inc.<br>Registered Shares DL -,0001 | 867900 | | STK | 7.300 | | | USD | 362,120 | 2.312.145,54 | 1,67 |
| AT & T Inc.<br>Registered Shares DL 1 | A0HL9Z | | STK | 91.100 | | | USD | 20,700 | 1.649.409,60 | 1,19 |
| Berkshire Hathaway Inc.<br>Reg.Shares B New DL -,00333 | A0YJQ2 | | STK | 4.500 | | 530 | USD | 500,390 | 1.969.522,44 | 1,42 |
| Coca-Cola Co., The<br>Registered Shares DL -,25 | 850663 | | STK | 29.200 | | | USD | 81,270 | 2.075.644,19 | 1,50 |
| Consolidated Edison Inc.<br>Registered Shares DL -,01 | 911563 | | STK | 9.400 | | | USD | 110,630 | 909.579,29 | 0,66 |
| Gilead Sciences Inc.<br>Registered Shares DL -,001 | 885823 | | STK | 21.000 | | | USD | 126,340 | 2.320.598,27 | 1,68 |
| Johnson & Johnson<br>Registered Shares DL 1 | 853260 | | STK | 13.102 | | | USD | 253,970 | 2.910.447,77 | 2,10 |
| Kimberly-Clark Corp.<br>Registered Shares DL 1,25 | 855178 | | STK | 31.770 | 3.970 | | USD | 109,770 | 3.050.286,80 | 2,20 |
| Pfizer Inc.<br>Registered Shares DL -,05 | 852009 | | STK | 85.000 | | | USD | 24,080 | 1.790.256,28 | 1,29 |
| Procter & Gamble Co., The<br>Registered Shares o.N. | 852062 | | STK | 21.200 | 8.800 | | USD | 146,640 | 2.719.118,34 | 1,96 |

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Zertifikate** | | | | | | | | | | |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | A0S9GB | | STK | 9.200 | 9.200 | | EUR | 113,480 | 1.044.016,00 | 0,75 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **8.538.250,00** | **6,17** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | | |
| 8,8500 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Aktienanleihe 26(28) ENR | PM993A | | EUR | 2.500 | 2.500 | | % | 99,200 | 2.480.000,00 | 1,79 |
| 7,0000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanleihe 26(28) IFX | DK1H9P | | EUR | 2.500 | 2.500 | | % | 101,990 | 2.549.750,00 | 1,84 |
| 7,4000 % UBS AG EO-Anl. 26(28) CBK | UBS0T2 | | EUR | 2.500 | 2.500 | | % | 100,320 | 2.508.000,00 | 1,81 |
| 5,5000 % UBS AG EO-Anl. 26(28) VNA | UBS0Y2 | | EUR | 1.000 | 1.000 | | % | 100,050 | 1.000.500,00 | 0,72 |
| **Investmentanteile** | | | | | | | **EUR** | | **23.713.855,73** | **17,14** |
| **Gruppenfremde Investmentanteile** | | | | | | | | | | |
| AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Act. au Port. P EUR Dis. oN | A2PGCW | | ANT | 800 | | 390 | EUR | 3.152,750 | 2.522.200,00 | 1,82 |
| Berenberg Emerging Asia Focus Act.Nom. M A EUR Acc. oN | A3DN76 | | ANT | 11.900 | | | EUR | 209,530 | 2.493.407,00 | 1,80 |
| iSh.DJ Asia Pa.S.D.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile | A0H074 | | ANT | 43.010 | | | EUR | 30,370 | 1.306.213,70 | 0,94 |
| MUF-Amundi Topix II UCITS ETF Act. au Port. D-EUR o.N. | A0ESMK | | ANT | 12.300 | | | EUR | 213,750 | 2.629.125,00 | 1,90 |
| Xtr.(IE)-MSCI Japan Screened Reg.Shares 3C EUR Hgd o.N. | A12C16 | | ANT | 65.500 | | | EUR | 44,120 | 2.889.860,00 | 2,09 |
| Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight Reg.Shs 2D USD Dis. oN | DBX0TP | | ANT | 28.000 | | | EUR | 89,870 | 2.516.360,00 | 1,82 |
| JPM ETFs(I)-Japan REI Eq.Ac. Reg.Shs JPETF JPY Acc. oN | A3DQMS | | ANT | 37.000 | | | JPY | 6.666,000 | 1.327.353,90 | 0,96 |
| AB SICAV I - EM L.Vol.Equ.Ptf. Actions Nom. I USD o.N. | A14N2Q | | ANT | 67.000 | | | USD | 38,930 | 2.281.387,21 | 1,65 |
| T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile Q Acc.USD o.N. | A14UXX | | ANT | 50.000 | | 31.000 | USD | 64,420 | 2.817.283,30 | 2,04 |
| T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N. | 767372 | | ANT | 23.500 | | | USD | 142,580 | 2.930.665,62 | 2,12 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **131.327.552,74** | **94,90** |
| **Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **303.060,93** | **0,22** |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| **Aktienindex-Derivate** | | | | | | | **EUR** | | **303.060,93** | **0,22** |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | |
| **Optionsrechte** | | | | | | | | | | |
| **Optionsrechte auf Aktienindices** | | | | | | | | | | |
| Put EURO STOXX 50 Price EUR 5650 18.12.26 | | 185 | Anzahl | 2.120 | | | EUR | 93,800 | 198.856,00 | 0,14 |
| Put S&P E-Mini Index Future Dez 26 6450 18.12.26 | | 359 | Anzahl | 27 | | | USD | 88,250 | 104.204,93 | 0,08 |

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| Gattungsbezeichnung | WKN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **6.626.928,50** | **4,79** |
| **Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | | **6.626.928,50** | **4,79** |
| **EUR-Guthaben bei:** | | | | | | | | | | |
| Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart) | | | EUR | 6.265.766,21 | | | % | 100,000 | 6.265.766,21 | 4,53 |
| **Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | | | DKK | 129.054,11 | | | % | 100,000 | 17.265,11 | 0,01 |
| | | | SEK | 0,48 | | | % | 100,000 | 0,04 | 0,00 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| | | | CAD | 64.521,15 | | | % | 100,000 | 39.777,53 | 0,03 |
| | | | CHF | 175.590,75 | | | % | 100,000 | 190.393,87 | 0,14 |
| | | | GBP | 55.171,76 | | | % | 100,000 | 64.048,94 | 0,05 |
| | | | USD | 56.795,48 | | | % | 100,000 | 49.676,80 | 0,04 |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **422.853,08** | **0,31** |
| Zinsansprüche | | | EUR | 173.931,64 | | | | | 173.931,64 | 0,13 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 248.921,44 | | | | | 248.921,44 | 0,18 |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** *) | | | **EUR** | **-291.112,87** | | | | | **-291.112,87** | **-0,21** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **EUR** | | **138.389.282,38** | **100,00** [1] |
| **Invest Dividende R** | | | | | | | | | | |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | | 4.560.889,60 | 3,30 |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 50,28 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | | 90.705 | |
| **Invest Dividende VV** | | | | | | | | | | |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | | 133.828.392,78 | 96,70 |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | | 91,48 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | STK | | 1.462.989 | |

*) Beratungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

**Fußnoten:**

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

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

| | | per 30.06.2026 | | |
|---|---|---|---|---|
| Canadische Dollar | (CAD) | 1,6220500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9222500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,4748500 | = | 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8614000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 185,8148000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,0650000 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,1433000 | = | 1 Euro (EUR) |

**Marktschlüssel**

**b) Terminbörsen**

| | |
|---|---|
| 185 | Eurex Deutschland |
| 359 | Chicago Merc. Ex. |

# 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** | | | | | |
| 3M Co. Registered Shares DL -,01 | 851745 | STK | | 16.000 | |
| Amrize AG Namens-Aktien DL 1000 | A414LY | STK | | 25.000 | |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N. | A0ET4X | STK | | 17.700 | |
| Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1 | A41NML | STK | | 3.900 | |
| **Investmentanteile** | | | | | |
| **Gruppenfremde Investmentanteile** | | | | | |
| Pictet - Water Namens-Anteile I dy EUR o.N. | A1XAFY | ANT | | 3.000 | |

## Übersicht Anteilklassen

| Anteilklasse | Ertrags-verwendung | Ausgabeaufschlag Bis-zu-Satz in % | Ausgabeaufschlag tatsächl. Satz in % | Verwaltungsvergütung Bis-zu-Satz in % p.a. | Verwaltungsvergütung tatsächl. Satz in % p.a. | Berattungsvergütung Bis-zu-Satz in % p.a. | Berattungsvergütung tatsächl. Satz in % p.a. | Mindest-anlage-summe in Fonds-währung | Fonds-währung |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Invest Dividende R | aus-schüttend | 3,75 | 3,75 | 1,20 | 0,45 | 1,50 | 0,90 | --- | EUR |
| Invest Dividende VV | aus-schüttend | 3,75 | --- | 1,20 | 0,10 | 1,50 | 0,80 | 10.000 | EUR |

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

**Sonstige Angaben**

| | | |
|---|---|---|
| **Invest Dividende R** | | |
| **Anteilwert** | **EUR** | **50,28** |
| **Umlaufende Anteile** | **STK** | **90.705** |
| **Invest Dividende VV** | | |
| **Anteilwert** | **EUR** | **91,48** |
| **Umlaufende Anteile** | **STK** | **1.462.989** |

**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

30081 [4] 08/2026 55 25 % Altpapier