

SPKED Smart Balance

Halbjahresbericht zum 31.03.2026



Sparkasse
Erding-Dorfen

LB≡BW Asset Management

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
18	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 Smart Balance

Halbjahresbericht zum 31.03.2026

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	26.093.436,57	100,13
1. Aktien	12.779.756,49	49,04
USA	6.501.708,87	24,95
Bundesrep. Deutschland	1.773.315,60	6,81
Frankreich	850.193,06	3,26
Schweiz	773.403,15	2,97
Großbritannien	527.348,10	2,02
Kaimaninseln	527.226,44	2,02
Niederlande	341.356,00	1,31
Taiwan	339.944,50	1,30
Hongkong	319.355,73	1,23
Irland	268.012,79	1,03
Schweden	252.171,54	0,97
Japan	127.268,71	0,49
Andere Länder	178.452,00	0,69
2. Anleihen	9.046.571,58	34,72
Bundesrep. Deutschland	2.207.583,77	8,47
USA	1.820.258,64	6,99
Niederlande	686.141,00	2,63
andere Instit. der EU	640.948,50	2,46
Polen	634.655,00	2,44
Frankreich	597.883,00	2,29
Österreich	485.770,00	1,86
Chile	298.302,00	1,14
Neuseeland	296.599,66	1,14
Norwegen	292.202,00	1,12
Mexiko	271.591,38	1,04
Australien	268.376,63	1,03
Andere Länder	546.260,00	2,10
3. Zertifikate	2.196.426,40	8,43
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	246.770,21	0,95
5. Derivate	27.484,91	0,11
6. Bankguthaben	1.637.282,02	6,28
7. Sonstige Vermögensgegenstände	159.144,96	0,61
II. Verbindlichkeiten	-34.523,92	-0,13
III. Fondsvermögen	26.058.912,65	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		24.269.524,68	93,13
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		22.227.453,10	85,30
Aktien										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	5.246	1.744	1.748	CHF	63,240	358.326,99	1,38
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	915		2.532	CHF	78,420	77.501,00	0,30
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	2.586		1.075	CHF	120,860	337.575,16	1,30
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	2.012	1.415	4.125	DKK	230,900	62.171,15	0,24
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.323	748	484	EUR	177,920	235.388,16	0,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.186	794	268	EUR	359,300	426.129,80	1,64
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	305	56	170	EUR	1.119,200	341.356,00	1,31
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	4.194	4.194		EUR	52,400	219.765,60	0,84
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	848	498	521	EUR	251,100	212.932,80	0,82
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	5.817	1.011	3.900	EUR	44,750	260.310,75	1,00
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	6.395	6.395		EUR	31,950	204.320,25	0,78
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	94	94	84	EUR	1.609,000	151.246,00	0,58
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	198		330	EUR	349,350	69.171,30	0,27
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	2.010	487	269	EUR	131,700	264.717,00	1,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	1.361	966	1.463	EUR	146,900	199.930,90	0,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	566		250	EUR	229,100	129.670,60	0,50
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	1.215	888	1.527	EUR	205,700	249.925,50	0,96
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	A41NM1		STK	3.603	3.973	370	EUR	48,620	175.177,86	0,67
Reckitt Benckiser Group PLC Registered Shares LS -,1041666	A420TB		STK	1.100	4.240	3.140	GBP	50,880	64.058,60	0,25
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83		STK	222.174	162.230	25.661	GBP	1,133	288.111,64	1,11
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	A1C7F3		STK	34.000	30.400		HKD	84,850	319.355,73	1,23
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	A2PVFU		STK	20.500	4.000		HKD	119,000	270.050,37	1,04
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	A1138D		STK	4.800	1.100		HKD	484,000	257.176,07	0,99
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	863731		STK	4.400	4.400		JPY	5.302,000	127.268,71	0,49
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	12.559	3.996	4.652	SEK	163,150	186.677,56	0,72
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	A3CN22		STK	2.551		9.933	SEK	281,800	65.493,98	0,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	2.305	554	308	USD	287,560	575.269,74	2,21
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	1.617	137	1.081	USD	208,270	292.286,57	1,12
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	908668		STK	1.401	1.003	415	USD	214,360	260.647,77	1,00

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
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	2.935	361	1.217	USD 126,350	321.851,46	1,24
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	261	359	1.170	USD 318,140	72.066,08	0,28
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	944	262	143	USD 253,790	207.930,71	0,80
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	867	1.305	1.031	USD 341,790	257.187,93	0,99
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	328	62	836	USD 479,200	136.415,21	0,52
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	A40PW4		STK	87	153	150	USD 961,710	72.616,53	0,28
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	1.019	382	484	USD 309,510	273.729,12	1,05
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	874171		STK	2.478	2.126		USD 93,980	202.119,81	0,78
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	428			USD 189,600	70.429,44	0,27
Dollar General Corp. (New) Registered Shares DL -,875	A0YEES		STK	1.229	1.680	3.582	USD 118,730	126.643,96	0,49
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	694482		STK	5.385	5.385		USD 24,880	116.280,85	0,45
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	877444		STK	821	1.278	457	USD 189,550	135.063,83	0,52
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	1.445	918	337	USD 157,280	197.248,39	0,76
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	1.642	1.642		USD 242,390	345.429,94	1,33
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	563	563		USD 432,380	211.274,03	0,81
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	1.329	1.118	217	USD 244,440	281.948,24	1,08
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	156		124	USD 499,660	67.650,55	0,26
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	278		256	USD 310,790	74.986,65	0,29
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	A0MYNP		STK	107	24	67	USD 1.729,020	160.566,86	0,62
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	628	72	115	USD 572,130	311.836,17	1,20
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	1.213	161	418	USD 370,170	389.703,36	1,50
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	1.070	2.339	2.597	USD 84,890	78.833,80	0,30
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	1.825	103	1.050	USD 174,400	276.236,76	1,06
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	1.678	1.678		USD 155,290	226.155,72	0,87
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	1.536	1.110	237	USD 144,440	192.553,24	0,74
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	243		444	USD 328,590	69.299,92	0,27
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	1.159	335	356	USD 337,950	339.944,50	1,30

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
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	308		432	USD 491,530	131.393,20	0,50
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854		STK	1.799	1.002		USD 159,700	249.349,33	0,96
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	741	798	57	USD 416,740	268.012,79	1,03
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	2.160		659	USD 124,280	232.984,55	0,89

Verzinsliche Wertpapiere

4,5000 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2013(33) Ser.140	A1HTRW		AUD	460			% 98,150	268.376,63	1,03
3,7500 % BlackRock Inc. EO-Notes 2025(25/35)	A4D87K		EUR	100			% 98,960	98.960,00	0,38
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LGM8		EUR	100			% 100,218	100.218,00	0,38
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	A3LCSD		EUR	100			% 99,309	99.309,00	0,38
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)	A3LA66		EUR	100			% 100,595	100.595,00	0,39
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30) ****)	103055		EUR	170	170		% 101,180	222.295,39	0,85
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33) ****)	103058		EUR	150	150		% 96,710	177.932,38	0,68
3,1250 % Commerzbank AG MTH S.P61 v.23(29)	CZ43ZX		EUR	200			% 100,507	201.014,00	0,77
3,1060 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)	A3LJL9		EUR	100			% 99,444	99.444,00	0,38
3,2000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	A3L1ZL		EUR	300	300		% 98,511	295.533,00	1,13
3,0000 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)	A30V2V		EUR	200			% 100,124	200.248,00	0,77
3,1250 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(26)	A351NR		EUR	200			% 100,324	200.648,00	0,77
3,3750 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.23(29)	A352BT		EUR	100			% 101,041	101.041,00	0,39
3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2023(2035)	SCB004		EUR	100			% 97,916	97.916,00	0,38
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(42)	A3K4DV		EUR	100			% 93,840	93.840,00	0,36
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	A3K4D4		EUR	200		100	% 99,930	199.860,00	0,77
3,3750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	A3K4D7		EUR	100			% 97,161	97.161,00	0,37
2,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(29)	A3L1CN		EUR	250	250		% 100,035	250.087,50	0,96
3,0000 % European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2024(39)	A3LT49		EUR	100			% 95,840	95.840,00	0,37
4,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2010(30)	A1AWU6		EUR	100			% 104,430	104.430,00	0,40
4,1650 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/28)	A3LYXL		EUR	150			% 100,123	150.184,50	0,58
3,7000 % Fortive Corp. EO-Notes 2024(24/29)	A3LUMZ		EUR	100			% 100,344	100.344,00	0,39

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
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	A3LZW4		EUR	100			% 95,540	95.540,00	0,37
2,8750 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2025(25/29)	A4EGEG		EUR	100	100		% 98,360	98.360,00	0,38
3,3750 % ING Belgium SA/NV EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 23(27)	A3LJBM		EUR	100			% 100,695	100.695,00	0,39
2,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	A30VM7		EUR	100			% 100,137	100.137,00	0,38
3,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(31)	A4SAYS		EUR	100			% 101,510	101.510,00	0,39
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/31)	A3K9KY		EUR	250			% 98,118	245.295,00	0,94
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	A383GP		EUR	100			% 98,763	98.763,00	0,38
3,0000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2014 v.22(27)	MHB32J		EUR	200			% 100,326	200.652,00	0,77
3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.22(2028) R.1545	NRW0NP		EUR	100			% 100,262	100.262,00	0,38
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	200			% 103,405	206.810,00	0,79
3,2000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	A3LZCH		EUR	300	300		% 96,670	290.010,00	1,11
2,9500 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(35)	A4D6CS		EUR	200			% 97,880	195.760,00	0,75
3,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)	A3L4ZT		EUR	100			% 98,690	98.690,00	0,38
3,6250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LSOQ		EUR	200			% 99,620	199.240,00	0,76
3,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	A3L4ZU		EUR	250			% 96,070	240.175,00	0,92
4,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(44)	A3LSOZ		EUR	100			% 96,550	96.550,00	0,37
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LSCE		EUR	100			% 97,395	97.395,00	0,37
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LJQ9		EUR	100			% 98,347	98.347,00	0,38
3,7500 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/39)	A3LWHE		EUR	100			% 96,460	96.460,00	0,37
3,2500 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	A3L054		EUR	300			% 96,270	288.810,00	1,11
3,0000 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)	HV2AZC		EUR	200			% 100,194	200.388,00	0,77
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	A30VQB		EUR	100			% 104,746	104.746,00	0,40
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	A3829J		EUR	100			% 100,031	100.031,00	0,38
5,4500 % Dollar General Corp. (New) DL-Notes 2023(23/33)	A3LJTK		USD	100			% 101,315	87.931,78	0,34
4,8000 % Johnson & Johnson DL-Notes 2024(24/29)	A3LYZJ		USD	120			% 102,416	106.664,82	0,41

Zertifikate

Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB	STK	17.053	7.888	16.177	EUR	128,800	2.196.426,40	8,43
---	--------	-----	--------	-------	--------	-----	---------	--------------	------

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
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	A424UK		STK	726	726		CHF 314,700	246.770,21	0,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.042.071,58	7,84
Verzinsliche Wertpapiere									
3,1250 % Amphenol Corp. EO-Notes 2025(25/32)	A4ECLM		EUR	200			% 97,158	194.316,00	0,75
3,8750 % Chile, Republik EO-Notes 2024(24/31)	A3LOYS		EUR	100			% 100,080	100.080,00	0,38
3,7500 % Chile, Republik EO-Notes 2025(25/32)	A3L706		EUR	200			% 99,111	198.222,00	0,76
3,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/29)	A1ZFXC		EUR	100			% 99,222	99.222,00	0,38
4,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2018(18/29)	A2R95Z		EUR	100			% 103,701	103.701,00	0,40
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	A2R1KU		EUR	200			% 101,641	203.282,00	0,78
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	A1ZLNE		NZD	200	200		% 101,510	100.514,90	0,39
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2024(35)	A3LW3D		NZD	400	400		% 99,013	196.084,76	0,75
5,2500 % Amgen Inc. DL-Notes 2023(23/30)	A3LEH5		USD	150			% 102,805	133.837,44	0,51
6,0000 % Mexiko DL-Notes 2024(24/36)	A3LS1A		USD	200			% 99,302	172.369,38	0,66
5,5500 % Nasdaq Inc. DL-Notes 2023(23/34)	A3LKK3		USD	150			% 102,884	133.940,29	0,51
0,7500 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 18(28) ****)	A193QG		USD	200	200		% 99,450	223.652,88	0,86
1,7500 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 24(34) ****)	A3LTUP		USD	200	200		% 99,566	182.848,93	0,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.269.524,68	93,13
Derivate							EUR	27.484,91	0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	54.044,81	0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put EURO STOXX 50 Price EUR 5200 15.05.26		185		Anzahl 270			EUR 104,600	28.242,00	0,11
Put S&P 500 INDEX 6600 17.04.26		361		Anzahl 200			USD 148,650	25.802,81	0,10
Zins-Derivate							EUR	6.346,64	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Bobl Future 08.06.26		185	EUR	-200				2.340,00	0,01
Euro Bund Future 08.06.26		185	EUR	-100				2.420,00	0,01
10 Year T-Note Future 18.06.26		362	USD	-100				1.586,64	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate						EUR	-32.906,54	-0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
AUD/EUR 0,5 Mio.		OTC					5.409,05	0,02
USD/EUR 5,0 Mio.		OTC					-38.315,59	-0,15
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.637.282,02	6,28
Bankguthaben						EUR	1.637.282,02	6,28
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	531.772,72		% 100,000	531.772,72	2,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
			DKK	14.987,03		% 100,000	2.005,64	0,01
			NOK	7.662,87		% 100,000	682,75	0,00
			SEK	62.930,19		% 100,000	5.733,36	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			AUD	13.821,12		% 100,000	8.215,61	0,03
			CAD	16.128,80		% 100,000	10.030,66	0,04
			CHF	301.475,55		% 100,000	325.620,29	1,25
			GBP	205.306,27		% 100,000	234.984,86	0,90
			HKD	1.938,99		% 100,000	214,64	0,00
			JPY	188.003,00		% 100,000	1.025,64	0,00
			NZD	200,27		% 100,000	99,15	0,00
			USD	595.568,37		% 100,000	516.896,70	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	159.144,96	0,61
Zinsansprüche			EUR	149.456,19			149.456,19	0,57
Dividendenansprüche			EUR	9.688,77			9.688,77	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-34.523,92	-0,13
Fondsvermögen						EUR	26.058.912,65	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR	51,33	
Umlaufende Anteile						STK	507.714	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

*****) Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

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		
Australische Dollar	(AUD)	1,6823000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,6079500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9258500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4724500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8737000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,0335000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,3035000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2235500	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	2,0198000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9761500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1522000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade

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					
3M Co. Registered Shares DL -,01	851745	STK	1.021	1.021	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	A2JNF4	STK		55	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226	STK	318	703	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP	STK		34	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	870503	STK		24	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663	STK		1.383	
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	A0JM27	STK		231	
Copart Inc. Registered Shares o.N.	893807	STK		3.920	
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545	STK	596	596	
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	887891	STK		3.605	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK	STK	173	838	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873	STK		1.502	
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW	STK		272	
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	A41NML	STK	270	270	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246	STK	105	413	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484	STK	2.260	2.486	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY	STK	324	1.949	
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	923655	STK		465	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	7.001	7.001	
Ralliant Corp. Registered Shares	A418V9	STK	3.152	3.152	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7	STK	94	155	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V	STK		427	
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050	STK		288	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	A2JEGN	STK		250	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PHHG	STK	1.056	3.868	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B	STK		347	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,4000 % AT & T Inc. DL-Notes 2023(23/34)	A3LJLW	USD		120	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,8750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/31)	A287QQ	USD	200	200	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2	STK		2.665	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,6250 % Dollar General Corp. (New) DL-Notes 2022(22/27)	A3K9CN	USD		120	
4,7500 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	A19VD2	USD		100	
4,7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VQA	EUR		100	
5,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2023(2023/2026)	A30V8W	EUR		100	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK	300	816	

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					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			755,68
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			261
USD/EUR		EUR			5.180
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
AUD/EUR		EUR			542
USD/EUR		EUR			10.414
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			84,20

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	51,33
Umlaufende Anteile	STK	507.714

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 1003 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