

LB≡BW Asset Management

W&W ESG Strategie Aktien

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.07.2026	7
Vermögensübersicht zum 31.07.2026	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2026	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17

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 Aktien

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Vermögensübersicht zum 31.07.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	22.193.051,83	100,09
1. Aktien	21.758.773,31	98,13
USA	14.804.289,34	66,77
Japan	1.596.052,00	7,20
Großbritannien	816.898,07	3,68
Irland	796.077,53	3,59
Bundesrep. Deutschland	782.490,00	3,53
Canada	691.114,90	3,12
Niederlande	646.614,00	2,92
Australien	264.902,49	1,19
Schweiz	263.501,10	1,19
Bermuda	244.543,91	1,10
Frankreich	241.060,00	1,09
Kaimaninseln	179.905,26	0,81
Schweden	152.037,35	0,69
Hongkong	132.673,48	0,60
Finnland	121.650,00	0,55
Dänemark	24.963,88	0,11
2. Bankguthaben	431.733,74	1,95
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.544,78	0,01
II. Verbindlichkeiten	-19.335,80	-0,09
III. Fondsvermögen	22.173.716,03	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								EUR	21.758.773,31	98,13
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	21.758.773,31	98,13
Aktien										
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	A1JNWA		STK	15.000	15.000		AUD	11,270	103.195,68	0,47
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0BLDY		STK	6.000			AUD	19,900	72.887,10	0,33
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	A0B7MN		STK	30.000			AUD	4,850	88.819,71	0,40
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	860325		STK	1.200	400		CAD	203,520	151.311,30	0,68
DPM Metals Inc. Registered Shares o.N.	A41G6R		STK	3.500	3.500		CAD	49,280	106.861,62	0,48
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0DM94		STK	7.000	4.000	2.500	CAD	32,320	140.169,14	0,63
OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.	A41ADE		STK	6.000			CAD	33,800	125.646,67	0,57
Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	A2AMAJ		STK	5.000	2.000		CAD	53,950	167.126,17	0,75
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	1.500	500	500	CHF	79,520	128.140,95	0,58
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	A3CUQD		STK	150	150		CHF	840,000	135.360,15	0,61
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	850857		STK	500	500		DKK	373,200	24.963,88	0,11
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	900	1.300	400	EUR	159,400	143.460,00	0,65
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	150	90	70	EUR	801,200	120.180,00	0,54
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	70	100	30	EUR	1.434,200	100.394,00	0,45
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO -,01	A2JLD1		STK	600	600		EUR	198,250	118.950,00	0,54
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	1.000	1.500	500	EUR	109,660	109.660,00	0,49
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	4.000	5.000	1.000	EUR	31,875	127.500,00	0,58
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	1.300	1.300		EUR	57,760	75.088,00	0,34
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	PAG911		STK	3.000	3.000		EUR	42,440	127.320,00	0,57
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK		STK	500	250	100	EUR	340,100	170.050,00	0,77
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	2.200	3.000	800	EUR	61,670	135.674,00	0,61
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	1.000	1.000		EUR	131,400	131.400,00	0,59
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	1.500	1.800	300	EUR	81,100	121.650,00	0,55
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	1.100	1.800	700	EUR	157,680	173.448,00	0,78
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	3.000	3.000		EUR	45,680	137.040,00	0,62
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	5.300	4.300	2.000	GBP	28,640	177.544,89	0,80
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578		STK	3.500	3.500		GBP	36,550	149.628,63	0,67
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	500	500		GBP	126,320	73.875,67	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5		STK	6.000	6.000		GBP 19,315	135.551,79	0,61
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	6.000	1.000	2.000	GBP 15,760	110.602,96	0,50
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069		STK	13.000	13.000		GBP 11,160	169.694,13	0,77
Galaxy Entertainment Group Ltd Registered Shares o.N.	A0HHH9		STK	35.000	15.000		HKD 34,200	132.673,48	0,60
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	868805		STK	1.300			JPY 32.500,000	230.626,87	1,04
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	859317		STK	7.200	7.200	1.200	JPY 4.172,000	163.968,33	0,74
Furukawa Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	854857		STK	10.000	11.000	1.000	JPY 3.145,000	171.673,73	0,77
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	200455		STK	5.000	5.000		JPY 8.167,000	222.902,91	1,01
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	857054		STK	25.000	25.000		JPY 1.520,000	207.427,71	0,94
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859619		STK	2.500	3.200	2.300	JPY 12.600,000	171.946,66	0,78
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859470		STK	5.500	5.500		JPY 8.185,000	245.733,61	1,11
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	600		100	JPY 55.500,000	181.772,18	0,82
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	A3D69V		STK	3.500	3.500		SEK 476,800	152.037,35	0,69
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	800	1.500	700	USD 250,410	174.114,99	0,79
Affiliated Managers Group Inc. Registered Shares o.N.	910682		STK	400	400		USD 366,730	127.497,28	0,57
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	A3DUCY		STK	6.000	6.000		USD 22,720	118.482,46	0,53
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	700	300	200	USD 507,670	308.868,80	1,39
Argan Inc. Registered Shares DL -,15	784598		STK	300		150	USD 570,430	148.736,69	0,67
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5		STK	2.000	2.700	700	USD 101,015	175.594,28	0,79
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	906892		STK	2.000	900		USD 123,170	214.106,30	0,97
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	A2PM4W		STK	1.800	800		USD 127,750	199.860,94	0,90
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	3.000	3.000		USD 65,310	170.292,47	0,77
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	600	100		USD 389,280	203.005,52	0,92
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	650	200		USD 340,020	192.093,35	0,87
Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.	A2PXCR		STK	6.000	3.200		USD 46,020	239.989,57	1,08
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	A0LDA7		STK	500	600	100	USD 377,050	163.856,42	0,74
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	4.000	3.500	1.500	USD 55,350	192.429,71	0,87
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	907784		STK	150	150		USD 1.729,690	225.503,89	1,02
Credo Technology Group Holding Registered Shares DL -,00005	A3DDQ5		STK	1.000	1.500	500	USD 206,990	179.905,26	0,81

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Crowdstrike Holdings Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	400	500	100	USD 190,860	66.354,35	0,30
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298		STK	500	1.200	700	USD 96,880	42.101,60	0,19
Dycom Industries Inc. Registered Shares DL -,333	877158		STK	600	200		USD 401,070	209.153,88	0,94
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	936853		STK	1.700			USD 86,070	127.173,09	0,57
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	300	200	350	USD 1.148,840	299.554,13	1,35
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	898814		STK	250			USD 797,430	173.271,48	0,78
Everus Construction Grp Inc. Registered Shares o.N.	A40QEU		STK	1.900	1.900		USD 125,430	207.133,11	0,93
Exelixis Inc. Registered Shares DL -,01	936718		STK	3.500	3.500		USD 53,030	161.318,50	0,73
ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A0LB2A		STK	4.000	4.200	4.000	USD 33,930	117.960,98	0,53
F5 Inc. Registered Shares o.N.	922977		STK	500	500		USD 402,570	174.946,76	0,79
Federal Signal Corp. Registered Shares DL 1	857967		STK	2.000	700		USD 124,950	217.200,47	0,98
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	4.500	4.500		USD 44,770	175.103,21	0,79
First Horizon Corp. Registered Shares DL -,625	A0CAN7		STK	6.000	6.000		USD 25,640	133.709,96	0,60
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391		STK	5.000	10.000	5.000	USD 14,680	63.795,58	0,29
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	870315		STK	6.000			USD 33,860	176.576,42	0,80
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	863533		STK	2.000	2.000		USD 20,090	34.922,43	0,16
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	A404PC		STK	250	50	60	USD 990,290	215.177,52	0,97
Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	A0MXL7		STK	8.000	4.100		USD 35,170	244.543,91	1,10
Icon PLC Registered Shares EO -,06	932242		STK	1.000	1.000		USD 163,565	142.162,44	0,64
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	A0MQX8		STK	1.500	1.500		USD 165,350	215.570,81	0,97
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MQY6		STK	2.000			USD 87,990	152.952,94	0,69
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	900	600		USD 316,070	247.240,88	1,12
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	888286		STK	1.600	800		USD 154,040	214.214,07	0,97
Keycorp Registered Shares DL 1	869353		STK	8.500			USD 22,590	166.889,75	0,75
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	1.000	1.000	130	USD 182,820	158.897,92	0,72
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	A40L1V		STK	1.100	400		USD 293,020	280.146,02	1,26
Lincoln Electric Holdings Inc. Registered Shares o.N.	908231		STK	1.000	400		USD 261,310	227.117,47	1,02
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	A14WK0		STK	300	400	100	USD 713,940	186.156,19	0,84
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD		STK	500	500		USD 187,560	81.508,84	0,37

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MasTec Inc. Registered Shares DL -,10	861257		STK	500		200	USD 263,100	114.336,62	0,52
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	500		100	USD 573,100	249.054,80	1,12
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	500			USD 823,030	357.668,07	1,61
Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	869795		STK	800	800		USD 201,060	139.800,96	0,63
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	150			USD 1.426,030	185.915,00	0,84
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	100	600	1.300	USD 210,420	18.288,64	0,08
MYR Group Inc. (Del.) Registered Shares o.N.	A0Q9UM		STK	450	450		USD 333,220	130.328,10	0,59
Nextpower Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	A3D5CW		STK	2.200	500		USD 89,870	171.843,03	0,77
Nordson Corp. Registered Shares o. N.	866725		STK	600	600		USD 297,780	155.289,21	0,70
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	A2JHWV		STK	1.600	1.600		USD 153,830	213.922,04	0,96
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	12.000	2.000	1.000	USD 200,750	2.093.781,24	9,44
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	800	1.000	900	USD 331,830	230.727,91	1,04
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	867679		STK	800			USD 249,870	173.739,52	0,78
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	100			USD 144,490	12.558,34	0,06
Prosperity Bancshares Inc. Registered Shares DL 1,-	923484		STK	3.000	1.000		USD 74,870	195.219,68	0,88
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	300	500	200	USD 667,360	174.010,69	0,78
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878		STK	600	600		USD 210,980	110.023,90	0,50
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	1.200	1.200	1.200	USD 184,020	191.929,08	0,87
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,01	A411ZM		STK	250		100	USD 1.214,830	263.967,23	1,19
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	A3CQU7		STK	400	400		USD 856,130	297.642,00	1,34
Semtech Corp. Registered Shares DL -,01	860465		STK	1.500	1.500		USD 117,820	153.604,80	0,69
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	1.500	600	800	USD 111,230	145.013,25	0,65
SiTime Corp. Registered Shares DL -,0001	A2PUK4		STK	400	400		USD 535,200	186.067,53	0,84
Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	882359		STK	380	130	200	USD 596,770	197.099,30	0,89
TD SYNnex Corp. Registered Shares DL -,001	250815		STK	1.000			USD 255,700	222.241,54	1,00
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	360			USD 454,950	142.351,05	0,64
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	917099		STK	700	700		USD 309,600	188.362,09	0,85
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	917523		STK	3.000			USD 63,010	164.295,34	0,74

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	858096		STK	400	400		USD 481,700	167.467,73	0,76
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	882807		STK	350			USD 477,100	145.134,94	0,65
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	A2PZ5A		STK	600		200	USD 241,570	125.976,27	0,57
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	A2H5U8		STK	5.200			USD 26,350	119.090,87	0,54
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	200		300	USD 366,130	63.644,34	0,29
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	500		200	USD 544,840	236.773,72	1,07
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P		STK	1.500	1.500	750	USD 160,340	209.039,16	0,94
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	1.000	1.700	700	USD 151,200	131.415,41	0,59
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.758.773,31	98,13
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	431.733,74	1,95
Bankguthaben							EUR	431.733,74	1,95
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A., Germany (Düsseldorf)		EUR		253.438,74			% 100,000	253.438,74	1,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		DKK		40.166,33			% 100,000	5.373,57	0,02
		NOK		63.894,29			% 100,000	5.855,39	0,03
		SEK		27.848,32			% 100,000	2.537,14	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD		461,60			% 100,000	281,78	0,00
		CAD		4.488,09			% 100,000	2.780,64	0,01
		CHF		2.066,05			% 100,000	2.219,53	0,01
		GBP		19.653,61			% 100,000	22.988,02	0,10
		HKD		20.615,31			% 100,000	2.284,97	0,01
		JPY		131.351,00			% 100,000	717,00	0,00
		USD		153.318,79			% 100,000	133.256,96	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.544,78	0,01
Dividendenansprüche		EUR		2.544,78				2.544,78	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR		-19.335,80				-19.335,80	-0,09
Fondsvermögen							EUR	22.173.716,03	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	70,31	
Umlaufende Anteile							STK	315.390	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2026		
Australische Dollar	(AUD)	1,6381500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,6140500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9308500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4748000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,0221500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,1963500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,9120500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9762500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1505500	=	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					
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK	300	300	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429	STK		700	
AMCOR PLC Registered Shares DL -,01	A41YMQ	STK	3.300	3.300	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226	STK		400	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993	STK		18.000	
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	856273	STK		12.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773	STK	1.000	1.000	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK	400	400	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113	STK		1.500	
CareTrust REIT Inc. Registered Shares DL -,01	A11398	STK		4.000	
Carpenter Technology Corp. Registered Shares DL 5	858605	STK		500	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9	STK		2.000	
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	A402VX	STK	2.400	2.400	
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	A2PSFR	STK	800	800	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005	STK		500	
Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	A2N5RS	STK	3.300	5.400	
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL-,01	A3CSCF	STK		2.000	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	A0LEKM	STK	600	600	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE	STK		1.900	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	578580	STK	2.400	2.400	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560	STK	4.000	4.000	
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	A2PUXE	STK		5.000	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823	STK	500	1.700	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221	STK		400	
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	A2PBLT	STK		1.100	
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	896133	STK		1.600	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605	STK	8.000	24.000	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024	STK	300	300	
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7	STK		6.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260	STK		700	
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	857003	STK		4.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888	STK	1.000	2.800	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	LEG111	STK		1.800	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	A0J3YT	STK	400	1.600	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF	STK		1.000	
Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	A3EDET	STK		5.000	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q	STK		200	
Merit Medical Systems Inc. Registered Shares o.N.	882361	STK		1.700	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	858586	STK	6.000	6.000	
Monday.com Ltd. Registered Shares	A3CR1P	STK		1.050	
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	843002	STK		200	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	A2DQWX	STK		6.000	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	A0NHKR	STK		1.700	
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	A1KBL8	STK		10.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F	STK		2.000	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y	STK		1.800	
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706	STK		1.892	
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962	STK	10.000	10.000	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	A14V64	STK	1.000	1.000	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496	STK		700	

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
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK	STK	500	500	
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	879189	STK		6.600	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121	STK		1.000	
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	A1J423	STK	500	1.500	
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	701080	STK	180	180	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J	STK	900	3.700	
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	766461	STK		12.000	
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	A3CVQC	STK		1.500	
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286	STK		500	
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01	885652	STK		600	
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	A2P62D	STK		3.500	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	A3ETYB	STK		1.500	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK	1.500	1.500	
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	A0JEHV	STK		300	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8	STK	1.600	1.600	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952	STK		400	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295	STK		1.900	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	A2ALP4	STK		1.100	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	852738	STK	450	850	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6	STK	1.000	2.400	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	A1W5SA	STK		650	
Workiva Inc. Registered Shares A DL -,001	A12GL6	STK		1.600	
Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01	A3C4XJ	STK		3.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien					
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	938312	STK	260	260	

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, STXE 600 PR.EUR)	EUR	86,70
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	67,46

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	70,31
Umlaufende Anteile	STK	315.390

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30077 [5] 09/2026 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