

LB  **BW** Asset Management

LBBW Sicher Leben

Halbjahresbericht zum 31.03.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.03.2026	7
Vermögensübersicht zum 31.03.2026	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2026	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Übersicht Anteilklassen	17
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

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

LBBW Sicher Leben

Halbjahresbericht zum 31.03.2026

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	202.354.207,05	100,15
1. Aktien	167.246.836,36	82,78
USA	91.026.095,29	45,05
Japan	18.811.989,96	9,31
Schweden	11.423.296,87	5,65
Südkorea	9.826.769,50	4,86
Bundesrep. Deutschland	6.975.590,00	3,45
Großbritannien	6.639.674,94	3,29
Irland	4.564.743,97	2,26
Australien	4.448.204,25	2,20
Frankreich	4.207.520,00	2,08
Italien	2.950.728,00	1,46
Niederlande	2.485.516,00	1,23
Spanien	1.511.680,00	0,75
Israel	1.279.222,36	0,63
Canada	1.095.805,22	0,54
2. Derivate	642.768,25	0,32
3. Bankguthaben	34.148.951,20	16,90
4. Sonstige Vermögensgegenstände	315.651,24	0,16
II. Verbindlichkeiten	-305.908,20	-0,15
III. Fondsvermögen	202.048.298,85	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	167.246.836,36	82,78	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	166.290.586,36	82,30	
Aktien										
Codan Ltd. Registered Shares o.N.	A0DJ8C		STK	131.700			AUD	31,260	2.447.210,37	1,21
Elsight Ltd. Registered Shares o.N.	A2DTW6		STK	618.800	618.800		AUD	5,440	2.000.993,88	0,99
MDA Space Ltd. Registered Shares o.N.	A40815		STK	50.000	50.000		CAD	35,240	1.095.805,22	0,54
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	938914		STK	7.800	17.600	27.400	EUR	160,820	1.254.396,00	0,62
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.100	1.100		EUR	1.119,200	1.231.120,00	0,61
Avio S.p.A. Azioni nom. o.N.	A14XKE		STK	66.000	66.000		EUR	33,100	2.184.600,00	1,08
Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1	912613		STK	10.000	10.000		EUR	119,000	1.190.000,00	0,59
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	873570		STK	32.000	62.000	30.000	EUR	47,240	1.511.680,00	0,75
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	A2NB60		STK	75.300	75.300		EUR	28,200	2.123.460,00	1,05
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	A0ETQX		STK	13.200	27.200	14.000	EUR	58,040	766.128,00	0,38
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	A0D9PT		STK	4.400	4.400		EUR	310,000	1.364.000,00	0,68
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781		STK	10.800	6.300	6.000	EUR	279,400	3.017.520,00	1,49
VINCORION SE Inhaber-Aktien o.N.	VNC001		STK	156.000	156.000		EUR	16,230	2.531.880,00	1,25
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	866131		STK	71.400			GBP	22,000	1.797.871,12	0,89
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	A1H81L		STK	373.700	134.000		GBP	11,320	4.841.803,82	2,40
Hochiki Corp. Registered Shares o.N.	879348		STK	129.000	172.000	73.000	JPY	2.058,000	1.448.319,32	0,72
IHI Corp. Registered Shares o.N.	854347		STK	94.800	101.800	56.000	JPY	3.138,000	1.622.895,36	0,80
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	858684		STK	20.000	20.000		JPY	8.371,000	913.348,63	0,45
Kawasaki Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	858920		STK	80.000	114.200	34.200	JPY	2.897,000	1.264.351,20	0,63
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	856532		STK	119.600	75.600		JPY	4.988,000	3.254.519,42	1,61
Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	853314		STK	197.200	89.200		JPY	4.223,000	4.543.151,66	2,25
NEC Corp. Registered Shares o.N.	853675		STK	47.000	90.700	43.700	JPY	3.846,000	986.135,02	0,49
Secom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	863529		STK	88.000			JPY	6.036,000	2.897.751,54	1,43
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	856912		STK	72.700	72.700		JPY	4.744,000	1.881.517,81	0,93

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hanwha Aerospace Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	956195		STK	3.200	1.900	KRW	1.249.000,000	2.264.774,70	1,12
Hanwha Vision Co. Ltd. Registered Com Sh Unrestr 500	A40N6W		STK	54.000	54.000	KRW	71.000,000	2.172.524,57	1,08
HD Hyundai Heavy Industries Registered Shares SW 5000	A3C2FT		STK	6.100	6.100	KRW	465.000,000	1.607.294,20	0,80
Korea Aerospace Industries Ltd Registered Shares SW 5000	A1JKCQ		STK	12.800	12.800	KRW	164.700,000	1.194.582,53	0,59
S1 Corp. Registered Shares SW 500	906437		STK	20.000	20.000	KRW	85.700,000	971.232,95	0,48
Samsung Electro-Mechan.Co.Ltd. Registered Shares SW 5000	956197		STK	7.000	7.000	KRW	407.500,000	1.616.360,55	0,80
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	151.200		SEK	336,400	4.634.018,30	2,29
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	A2P6WP		STK	77.000	77.000	SEK	428,200	3.003.913,03	1,49
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	883870		STK	263.300	188.500	SEK	157,800	3.785.365,54	1,87
ADT Inc. Registered Shares DL -,01	A2JBN6		STK	410.000	122.000	USD	6,570	2.337.875,37	1,16
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	30.300	38.100	USD	114,850	3.020.269,92	1,49
Allegion PLC Registered Shares DL 1	A1W869		STK	36.200	8.200	USD	145,290	4.564.743,97	2,26
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	8.000	3.000	USD	287,560	1.996.597,81	0,99
AST SpaceMobile Inc. Registered Shares A DL-,0001	A3CL8W		STK	15.200	33.100	USD	82,870	1.093.233,81	0,54
ATI Inc. Registered Shares DL-,01	931083		STK	16.800	16.800	USD	145,460	2.120.923,45	1,05
Boeing Co. Registered Shares DL 5	850471		STK	12.000	8.300	USD	199,030	2.072.869,29	1,03
Brink's Co., The Registered Shares DL 1	264748		STK	35.000	31.300	USD	103,630	3.147.934,39	1,56
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	28.400	6.300	USD	309,510	7.628.956,78	3,78
BWX Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A14V4U		STK	11.500	4.820	USD	204,490	2.040.995,49	1,01
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	35.300		USD	77,590	2.377.128,10	1,18
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	A2PQMN		STK	17.900	13.400	USD	206,340	3.205.594,51	1,59
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	15.700	6.600	USD	390,410	5.319.768,27	2,63
Curtiss-Wright Corp. Registered Shares DL 1	850852		STK	3.300	1.800	USD	681,120	1.950.786,32	0,97
Fastly Inc. Registered Shs Cl.A DL-,00002	A2PH9T		STK	43.000	43.000	USD	29,060	1.084.516,58	0,54
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	A3CSML		STK	25.400	6.200	USD	283,770	6.255.648,32	3,10
HEICO Corp. Registered Shares DL -,01	889997		STK	5.100	3.000	USD	274,200	1.213.695,54	0,60
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	870153		STK	5.800		USD	226,030	1.137.800,73	0,56

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
Intuitive Machines Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A3D5BY		STK	117.000	247.000	130.000	USD 18,560	1.884.672,80	0,93
Karman Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	A411WA		STK	24.000	36.000	12.000	USD 80,050	1.667.418,85	0,83
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	A2PM3H		STK	5.600	7.000	7.000	USD 345,150	1.677.521,26	0,83
Loar Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A40A34		STK	32.000	32.000		USD 57,290	1.591.112,65	0,79
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	9.000	4.300		USD 370,170	2.891.451,14	1,43
Napco Security Technologie.Inc Registered Shares DL -,01	877793		STK	38.700			USD 39,390	1.323.028,12	0,65
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	851915		STK	2.800	7.100	6.100	USD 682,240	1.657.934,39	0,82
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	29.500	23.200	11.500	USD 147,110	3.766.485,85	1,86
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QA4J		STK	47.900	37.500	10.000	USD 146,280	6.081.246,31	3,01
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	16.000	24.500	23.800	USD 160,320	2.226.280,16	1,10
Planet Labs PBC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	A3C84C		STK	90.000	34.000	54.000	USD 27,950	2.183.214,72	1,08
Radware Ltd. Registered Shares IS -,05	928179		STK	56.000	56.000		USD 26,320	1.279.222,36	0,63
Rocket Lab Corp. Registered Shares DL-,0001	A419CG		STK	65.300	94.100	71.000	USD 64,220	3.639.616,39	1,80
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	A2PZ0R		STK	41.800	39.500	25.300	USD 192,900	6.998.107,97	3,46
Rubrik Inc. Register.Shs Cl.A DL-,001	A40A36		STK	23.100	23.100		USD 48,970	981.780,07	0,49
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	926932		STK	1.600	1.600		USD 605,010	840.145,81	0,42
TTM Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	940990		STK	19.200			USD 97,420	1.623.384,83	0,80
Woodward Inc. Registered Shares DL-,001455	919406		STK	6.400	6.400		USD 357,920	1.988.099,29	0,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	956.250,00	0,47
Aktien									
Gabler Group AG Inhaber-Aktien o.N.	A421RZ		STK	22.500	22.500		EUR 42,500	956.250,00	0,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	167.246.836,36	82,78
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.597.603,86	0,79
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Airbus SE 240 18.12.26 K100		185	STK	40.000			EUR 1,723	68.908,00	0,03
Call Safran SA 380 18.09.26 K10		185	STK	3.000			EUR 3,137	9.411,00	0,00
Call Allegion plc 190 18.06.26		361	STK	45.000			USD 0,056	2.187,12	0,00

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
Call Alphabet Inc 450 15.01.27		361	STK	150.000			USD 3,600	468.668,63	0,23
Call Boeing Co/The 320 15.01.27		361	STK	40.000			USD 2,490	86.443,33	0,04
Call Broadcom Inc 450 15.01.27		361	STK	25.000			USD 16,000	347.161,95	0,17
Call Check Point Software Technolog 220 17.07.26		361	STK	13.000			USD 0,750	8.462,07	0,00
Call Cisco Systems Inc 90 18.06.26		361	STK	330.000			USD 0,780	223.398,72	0,11
Call Cloudflare Inc 320 18.12.26		361	STK	25.000			USD 12,800	277.729,56	0,14
Call Fortinet Inc 90 17.04.26		361	STK	30.000			USD 0,330	8.592,26	0,00
Call General Electric Co 360 18.06.26		361	STK	20.000			USD 2,180	37.840,65	0,02
Call Honeywell International Inc 300 15.01.27		361	STK	60.000			USD 3,680	191.633,40	0,09
Call Microsoft Corp 550 15.01.27		361	STK	60.000			USD 4,350	226.523,17	0,11
Call Microsoft Corp 600 18.06.26		361	STK	35.000			USD 0,130	3.948,97	0,00
Call Oracle Corp 250 15.01.27		361	STK	55.000			USD 5,500	262.541,23	0,13
Call Oracle Corp 300 15.01.27		361	STK	70.000			USD 2,580	156.743,62	0,08
Call Palantir Technologies Inc 200 16.10.26		361	STK	50.000			USD 8,400	364.520,05	0,18
Call Palo Alto Networks Inc 200 21.08.26		361	STK	30.000			USD 5,550	144.506,16	0,07
Call ServiceNow Inc 140 17.07.26		361	STK	140.000			USD 3,200	388.821,39	0,19
Put Alphabet Inc 260 15.05.26		361	STK	-20.000			USD 5,200	-90.262,11	-0,04
Put Cloudflare Inc 185 18.12.26		361	STK	-15.000			USD 29,280	-381.183,82	-0,19
Put Microsoft Corp 360 21.08.26		361	STK	-10.000			USD 23,200	-201.353,93	-0,10
Put Oracle Corp 140 15.01.27		361	STK	-30.000			USD 23,260	-605.624,02	-0,30
Put Palantir Technologies Inc 120 15.05.26		361	STK	-50.000			USD 3,450	-149.713,59	-0,07
Put Palo Alto Networks Inc 145 15.05.26		361	STK	-30.000			USD 3,610	-93.994,10	-0,05
Put Planet Labs PBC 16 17.04.26		361	STK	-100.000			USD 0,050	-4.339,52	0,00
Put Rocket Lab Corp 55 17.04.26		361	STK	-30.000			USD 1,480	-38.534,98	-0,02
Put ServiceNow Inc 80 18.06.26		361	STK	-50.000			USD 2,660	-115.431,35	-0,06
Aktienindex-Derivate							EUR	-670.022,57	-0,33
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put Nasdaq-100 Index 22000 30.04.26		361	Anzahl	-2.500			USD 308,800	-670.022,57	-0,33
Devisen-Derivate							EUR	-284.813,04	-0,14
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 18,7 Mio.		OTC						-284.813,04	-0,14

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	34.148.951,20	16,90
Bankguthaben							EUR	34.148.951,20	16,90
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	24.453.947,40			% 100,000	24.453.947,40	12,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			NOK	15,26			% 100,000	1,36	0,00
			SEK	18.106.358,04			% 100,000	1.649.609,20	0,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	109.336,27			% 100,000	67.997,31	0,03
			CHF	2.971.406,40			% 100,000	3.209.382,08	1,59
			GBP	6.733,97			% 100,000	7.707,42	0,00
			JPY	28.475.116,00			% 100,000	155.344,09	0,08
			USD	5.305.837,61			% 100,000	4.604.962,34	2,28
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	315.651,24	0,16
Zinsansprüche			EUR	148.607,09				148.607,09	0,07
Dividendenansprüche			EUR	167.044,15				167.044,15	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-305.908,20	-0,15
Fondsvermögen							EUR	202.048.298,85	100,00 ¹⁾
LBBW Sicher Leben I									
Fondsvermögen							EUR	8.227.941,10	4,07
Anteilwert							EUR	118,71	
Umlaufende Anteile							STK	69.310	
LBBW Sicher Leben R									
Fondsvermögen							EUR	193.820.357,75	95,93
Anteilwert							EUR	58,02	
Umlaufende Anteile							STK	3.340.349	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026		
Australische Dollar	(AUD)	1,6823000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,6079500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9258500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8737000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,3035000	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1764,7671500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2235500	=	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.

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					
AeroVironment Inc. Registered Shares DL -,0001	A0MJX7	STK	5.500	8.800	
Alsok Co. Ltd. Registered Shares o.N.	788013	STK	212.000	305.000	
Amentum Holdings Inc. Registered Shares DL 1	A40PX2	STK		115	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	A2DRTZ	STK	23.000	23.000	
Argan Inc. Registered Shares DL -,15	784598	STK		3.000	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33	STK	5.400	12.300	
ASTA Energy Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	A4214T	STK	7.900	7.900	
Austal Ltd. Registered Shares o.N.	918412	STK	200.000	309.000	
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	A2DPZU	STK	800	1.800	
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	877431	STK		52.000	
CACI International Inc. Reg. Shares Class A DL-,1	906006	STK	1.700	1.700	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	901638	STK	25.700	25.700	
Circle Internet Group Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	A417ZL	STK	13.000	13.000	
CSG N.V. Aand.aan toonder EO -,01	A420X0	STK	42.800	42.800	
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	A3C9Y0	STK	3.700	3.700	
dormakaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	A41HBK	STK	49.800	49.800	
dormakaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	898080	STK		2.400	
DroneShield Limited Registered Shares o.N.	A2DMAA	STK		300.000	
Evolv Technologies Hldgs. Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	A3CXT2	STK	170.000	253.700	
F5 Inc. Registered Shares o.N.	922977	STK		2.800	
Fincantieri S.p.A. Azioni nom. o.N.	A40H69	STK		32.000	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE	STK	16.300	16.300	
FTAI Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	A3DVBR	STK		4.800	
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	855182	STK	54.000	54.000	
General Dynamics Corp. Registered Shares DL 1	851143	STK	7.000	13.400	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	HAG000	STK		8.300	
Hexcel Corp. Registered Shares DL -,01	894306	STK	7.800	7.800	
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	A2P22D	STK		5.100	
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	A1JE8X	STK	2.000	5.900	
Hyundai Rotem Co. Registered Shares SW 5000	A1W7EP	STK	4.600	11.800	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA	STK	8.500	8.500	
Kratos Defense & Security Sol. Reg.Shares (new) DL -,001	A0YAND	STK	12.200	35.300	
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	A1W5CT	STK	4.000	8.000	
Melrose Industries PLC Registered Share LS-,001	A3D648	STK		120.000	
Netskope Inc. Registered Shares Class A o.N.	A41FLH	STK	46.000	46.000	
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2DNKR	STK	16.300	25.300	
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	899027	STK		27.300	
OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.	909273	STK		3.300	
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	RENK73	STK		12.000	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	703000	STK	1.600	3.200	
Saab AB Namn-Aktier B o.N.	A403UW	STK	26.800	37.800	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P	STK	48.200	53.800	
Solstice Advanced Materials I. Registered Shares DL-,001	A41NPA	STK	1.450	1.450	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	850842	STK		3.000	
Theon International PLC Namens-Aktien CY1	A3E2ZV	STK	33.750	33.750	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	750000	STK	43.000	43.000	
TKMS AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	TKMS00	STK	12.000	12.000	
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0JEP3	STK	3.000	3.600	
Varonis Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A1XELT	STK	6.000	20.000	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28	STK	10.200	13.900	

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
Andere Wertpapiere					
Avio S.p.A. Anrechte	A41TND	STK	8.900	8.900	
Nicht notierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Theon International PLC Anrechte	A41WVM	STK	30.000	30.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AEROVIRONMENT DL -,0001, ALPHABET INC.CL.A DL-,001, BROADCOM INC. DL-,001, CISCO SYSTEMS DL-,001, CLOUDFLARE INC. A DL-,001, HONEYWELL INTL DL1, KARMAN HLDGS INC. DL-,001, KRATOS DEF.+SEC.NEW DL001, L3HARRIS TECHS INC.DL-,01, PALANTIR TECHNOLOGIES INC, ROCKET LAB CORP. DL-,0001)		EUR			3.007,25
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): KRATOS DEF.+SEC.NEW DL001, ROCKET LAB CORP. DL-,0001)		EUR			211,55
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): AST SPACEMOBILA DL-,0001, BROADCOM INC. DL-,001, CHECK POINT SOFTW. TECHS, CLOUDFLARE INC. A DL-,001, INTUITIVE MACH.INC.CL.A, KRATOS DEF.+SEC.NEW DL001, LUMEN TECHNOLOGIES DL 1, ORACLE CORP. DL-,01, PALANTIR TECHNOLOGIES INC, PALO ALTO NETWKS DL-,0001, PLANET LABS PBC A -,0001, RHEINMETALL AG, ROCKET LAB CORP. DL-,0001)		EUR			1.499,06
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			1.701,94
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)		EUR			4.058,01
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			113,58
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			305,95

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz in % p.a.	tatsächl. Satz in % p.a.		
LBBW Sicher Leben I	ausschüttend	5,00	---	2,00	0,80	75.000	EUR
LBBW Sicher Leben R	ausschüttend	5,00	3,75	2,00	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Sicher Leben I		
Anteilwert	EUR	118,71
Umlaufende Anteile	STK	69.310
LBBW Sicher Leben R		
Anteilwert	EUR	58,02
Umlaufende Anteile	STK	3.340.349

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

30084 [2] 05/2026 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