SMARTbalance Ausgewogen 50

Halbjahresbericht zum 30.04.2026

LBBW Asset Management

SPARKASSE.black®

Ihr individuelles Private Banking der Sparkasse Düren

Inhalt

7 Halbjahresbericht zum 30.04.2026

8 Vermögensübersicht zum 30.04.2026

9 Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

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

13 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

SMARTbalance Ausgewogen 50
Halbjahresbericht zum 30.04.2026

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	76.324.411,10	100,06
1. Zertifikate	4.247.509,35	5,57
2. Investmentanteile	71.442.247,12	93,66
3. Bankguthaben	633.841,34	0,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	813,29	0,00
II. Verbindlichkeiten	-43.528,91	-0,06
III. Fondsvermögen	76.280.882,19	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**75.689.756,47**	**99,23**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**4.247.509,35**	**5,57**
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB		STK	28.082	28.082		EUR	126,710	3.558.270,22	4,66
iSHARES DIGITAL ASSETS AG Open End ETP Z. Bitcoin	A4A59K		STK	105.939	113.283	7.344	EUR	6,506	689.239,13	0,90
Investmentanteile							**EUR**		**71.442.247,12**	**93,66**
Gruppenfremde Investmentanteile										
Aramea Aurora Equity Inhaber-Anteile I	A41EDN		ANT	7.882	7.882		EUR	94,270	743.036,14	0,97
ARAMEA KAIZEN Inhaber-Anteile I	A3CNGA		ANT	26.071	26.071		EUR	102,350	2.668.366,85	3,50
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	A2DTL8		ANT	31.110	31.110		EUR	93,020	2.893.852,20	3,79
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	A2H7NU		ANT	27.085	27.085		EUR	85,460	2.314.684,10	3,03
Frank.Temp.Inv.-FR.EM.Cor.Debt Act.Nom.P2(Ydis)H1 EUR Dis. oN	A41XBK		ANT	2.495	2.695	200	EUR	1.020,410	2.545.922,95	3,34
I.M.II-Inv.EUR AAA Clo ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	A40V0V		ANT	75.779	75.779		EUR	20,798	1.576.051,64	2,07
IMII-I.BltShs 2030 DL C.Bd ETF Reg.Shs USD Acc. oN	A3E2UR		ANT	437.490	437.490		EUR	4,712	2.061.321,63	2,70
iShares III-iShs EO Cash U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	A40GM1		ANT	72.678	177.678	105.000	EUR	15,483	1.125.302,55	1,48
iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	A3D8E7		ANT	404.181	419.681	15.500	EUR	5,161	2.086.058,98	2,73
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wld M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	A2PY8C		ANT	422.686	424.911	2.225	EUR	6,871	2.904.275,51	3,81
iShsII-$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	A2PDTS		ANT	463.039	463.039		EUR	3,961	1.833.912,26	2,40
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	A2DWBY		ANT	295.008	305.875	10.867	EUR	8,488	2.504.027,90	3,28
iShsIV-Edge MSCI EM Value F. Registered Shares USD (Acc.)oN	A2JJAQ		ANT	11.358	11.358		EUR	76,620	870.249,96	1,14
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	A12DPN		ANT	112.063	112.063		EUR	15,362	1.721.511,81	2,26
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A2AP36		ANT	172.201	173.240	1.039	EUR	16,564	2.852.337,36	3,74
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	A12ATF		ANT	36.919	42.050	5.131	EUR	91,920	3.393.594,48	4,45
JPM ETFs(I)-Global REI Eq.Ac. Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	A2DWM6		ANT	86.208	99.758	13.550	EUR	54,330	4.683.680,64	6,14
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.Al. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LYX0Z4		ANT	20.624	21.144	520	EUR	154,785	3.192.285,84	4,18
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	A1JJTF		ANT	6.084	8.683	2.599	EUR	134,100	815.864,40	1,07
SSGA S.EOI-S.S&P De.Qu.Ar.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	A40UMS		ANT	310.952	421.161	110.209	EUR	10,048	3.124.445,70	4,10
St.Str.SPDR MSCI Wld Val.UETF Reg. Shs Unhedged USD Acc. oN	A2PY32		ANT	91.453	94.156	2.703	EUR	39,020	3.568.496,06	4,68

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
UBS SBI Foreign AAA-BBB1-5 ESG Namens-Anteile CHF A Dis. o.N.	A1H9GF		ANT	182.254	182.254		EUR	12,616	2.299.316,46	3,01
Xtr.-Wld Green Tech Inno.U.ETF Act.Port. 1C USD Acc. oN	DBX0V8		ANT	108.539	111.762	3.223	EUR	31,600	3.429.832,40	4,50
Xtr.(IE) - MSCI World Quality Registered Shares 1C USD o.N.	A1103D		ANT	52.939	54.565	1.626	EUR	72,840	3.856.076,76	5,06
Xtr.IE)MSCI Wld.Transition ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	DBX0TC		ANT	51.118	54.952	3.834	EUR	46,775	2.391.044,45	3,13
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AE		ANT	12.285	13.135	850	EUR	205,690	2.526.901,65	3,31
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	DBX0KC		ANT	9.168	9.168		EUR	169,510	1.554.067,68	2,04
Xtr.II T.M.Se.31 EUR Co.Bd ETF Act.Port. 1D EUR Dis. oN	DBX0VC		ANT	75.910	75.910		EUR	29,853	2.266.141,23	2,97
Xtr.II T.M.Se.33 EUR Co.Bd ETF Act.Port. 1 C EUR Acc. oN	DBX0U9		ANT	196.092	196.092		EUR	9,482	1.859.305,13	2,44
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0FK		ANT	36.920	36.920		EUR	48,220	1.780.282,40	2,33
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**75.689.756,47**	**99,23**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**633.841,34**	**0,83**
Bankguthaben							**EUR**		**633.841,34**	**0,83**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	633.841,34			%	100,000	633.841,34	0,83
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**813,29**	**0,00**
Zinsansprüche			EUR	813,29					813,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-43.528,91**					**-43.528,91**	**-0,06**
Fondsvermögen							**EUR**		**76.280.882,19**	**100,00** [1]
Anteilwert							**EUR**		**101,38**	
Umlaufende Anteile							**STK**		**752.401**	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
MUL Amundi EUR GovBond 10-15Y UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LYX04W	ANT	14.913	14.913	
SPDR Bl.10+Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A2ACRK	ANT	58.017	58.017	
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	A1103G	ANT	22.736	22.736	
Xtr.2-Eurozon.Gov.Green Bd ETF Act.au Port. 1D EUR Dis. oN	DBX0SZ	ANT	34.767	34.767	
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	DBX0QG	ANT	15.240	15.240	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**101,38**
Umlaufende Anteile	**STK**	**752.401**

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

30087 [1] 06/2026 55 25 % Altpapier