

SMARTbalance Offensiv 70

Halbjahresbericht zum 30.04.2026

LB≡BW
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 Offensiv 70

Halbjahresbericht zum 30.04.2026

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	73.797.222,06	100,06
1. Zertifikate	2.886.185,82	3,91
2. Investmentanteile	70.161.414,38	95,13
3. Bankguthaben	747.856,78	1,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.765,08	0,00
II. Verbindlichkeiten	-41.591,31	-0,06
III. Fondsvermögen	<u>73.755.630,75</u>	<u>100,00</u>

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	73.047.600,20	99,04
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.886.185,82	3,91
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB		STK	15.681	15.681		EUR 126,710	1.986.939,51	2,69
iSHARES DIGITAL ASSETS AG Open End ETP Z. Bitcoin	A4A59K		STK	138.218	142.328	4.110	EUR 6,506	899.246,31	1,22
Investmentanteile							EUR	70.161.414,38	95,13
Gruppenfremde Investmentanteile									
Aramea Aurora Equity Inhaber-Anteile I	A41EDN		ANT	9.689	9.689		EUR 94,270	913.382,03	1,24
ARAMEA KAIZEN Inhaber-Anteile I	A3CNGA		ANT	13.957	13.957		EUR 102,350	1.428.498,95	1,94
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	A2DTL8		ANT	17.552	17.552		EUR 93,020	1.632.687,04	2,21
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	A2H7NU		ANT	14.496	14.496		EUR 85,460	1.238.828,16	1,68
Frank.Temp.Inv.-FR.EM.Cor.Debt Act.Nom.P2(Ydis)H1 EUR Dis. oN	A41XBK		ANT	1.515	1.515		EUR 1.020,410	1.545.921,15	2,10
I.M.II-Inv.EUR AAA Clo ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	A40V0V		ANT	40.604	40.604		EUR 20,798	844.481,99	1,14
IMII-I.BltShs 2030 DL C.Bd ETF Reg.Shs USD Acc. oN	A3E2UR		ANT	234.818	234.818		EUR 4,712	1.106.391,97	1,50
iShares III-iShs EO Cash U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	A40GM1		ANT	95.342	95.342		EUR 15,483	1.476.218,32	2,00
iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	A3D8E7		ANT	223.974	223.974		EUR 5,161	1.155.974,61	1,57
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wld M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	A2PY8C		ANT	537.833	558.491	20.658	EUR 6,871	3.695.450,54	5,01
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	A2PDTS		ANT	249.598	249.598		EUR 3,961	988.557,84	1,34
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	A2DWBY		ANT	388.848	388.848		EUR 8,488	3.300.541,82	4,47
iShsIV-Edge MSCI EM Value F. Registered Shares USD (Acc.)oN	A2JJAQ		ANT	15.712	15.712		EUR 76,620	1.203.853,44	1,63
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	A12DPN		ANT	162.074	162.074		EUR 15,362	2.489.780,79	3,38
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A2AP36		ANT	220.350	220.350		EUR 16,564	3.649.877,40	4,95
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	A12ATF		ANT	51.567	55.473	3.906	EUR 91,920	4.740.038,64	6,43
JPM ETFs(I)-Global REI Eq.Ac. Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	A2DWM6		ANT	115.732	134.408	18.676	EUR 54,330	6.287.719,56	8,53
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.AI. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LYX0Z4		ANT	11.903	11.903		EUR 154,785	1.842.405,86	2,50
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	A1JJTF		ANT	7.546	9.470	1.924	EUR 134,100	1.011.918,60	1,37
SSGA S.EOI-S.S&P De.Qu.Ar.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	A40UMS		ANT	412.452	496.583	84.131	EUR 10,048	4.144.317,70	5,62
St.Str.SPDR MSCI Wld Val.UETF Reg. Shs Unhedged USD Acc. oN	A2PY32		ANT	119.513	123.905	4.392	EUR 39,020	4.663.397,26	6,32

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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
UBS SBI Foreign AAA-BBB1-5 ESG Namens-Anteile CHF A Dis. o.N.	A1H9GF		ANT	97.228	97.228		EUR 12,616	1.226.628,45	1,66
Xtr.-Wld Green Tech Inno.U.ETF Act.Port. 1C USD Acc. oN	DBX0V8		ANT	141.447	147.624	6.177	EUR 31,600	4.469.725,20	6,06
Xtr.(IE) - MSCI World Quality Registered Shares 1C USD o.N.	A1103D		ANT	69.014	77.149	8.135	EUR 72,840	5.026.979,76	6,82
Xtr.(IE)MSCI Wld.Transition ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	DBX0TC		ANT	66.965	66.965		EUR 46,775	3.132.287,88	4,25
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AE		ANT	7.046	7.046		EUR 205,690	1.449.291,74	1,96
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	DBX0KC		ANT	4.874	4.874		EUR 169,510	826.191,74	1,12
Xtr.II T.M.Se.31 EUR Co.Bd ETF Act.Port. 1D EUR Dis. oN	DBX0VC		ANT	40.691	40.691		EUR 29,853	1.214.748,42	1,65
Xtr.II T.M.Se.33 EUR Co.Bd ETF Act.Port. 1 C EUR Acc. oN	DBX0U9		ANT	105.135	105.135		EUR 9,482	996.869,04	1,35
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0FK		ANT	50.984	50.984		EUR 48,220	2.458.448,48	3,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	73.047.600,20	99,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	747.856,78	1,01
Bankguthaben							EUR	747.856,78	1,01
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	747.856,78		%	100,000	747.856,78	1,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.765,08	0,00
Zinsansprüche			EUR	1.765,08				1.765,08	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-41.591,31				-41.591,31	-0,06
Fondsvermögen							EUR	73.755.630,75	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	102,11	
Umlaufende Anteile							STK	722.344	

*) 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	6.694	6.694	
SPDR Bl.10+Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A2ACRK	ANT	26.349	26.349	
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	A1103G	ANT	37.171	37.171	
Xtr.2-Eurozon.Gov.Green Bd ETF Act.au Port. 1D EUR Dis. oN	DBX0SZ	ANT	15.666	15.666	
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	DBX0QG	ANT	6.882	6.882	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	102,11
Umlaufende Anteile	STK	722.344

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