

SMARTbalance Defensiv 30

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 Defensiv 30

Halbjahresbericht zum 30.04.2026

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	21.130.475,11	100,06
1. Zertifikate	1.496.474,90	7,09
2. Investmentanteile	19.214.462,34	90,99
3. Bankguthaben	418.786,65	1,98
4. Sonstige Vermögensgegenstände	751,22	0,00
II. Verbindlichkeiten	-13.080,31	-0,06
III. Fondsvermögen	21.117.394,80	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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.710.937,24	98,08
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	1.496.474,90	7,09
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	A0S9GB		STK	10.895	10.895		EUR 126,710	1.380.505,45	6,54
iSHARES DIGITAL ASSETS AG Open End ETP Z. Bitcoin	A4A59K		STK	17.825	18.971	1.146	EUR 6,506	115.969,45	0,55
Investmentanteile							EUR	19.214.462,34	90,99
Gruppenfremde Investmentanteile									
Aramea Aurora Equity Inhaber-Anteile I	A41EDN		ANT	1.215	1.215		EUR 94,270	114.538,05	0,54
ARAMEA KAIZEN Inhaber-Anteile I	A3CNGA		ANT	9.495	9.871	376	EUR 102,350	971.813,25	4,60
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	A2DTL8		ANT	11.378	11.378		EUR 93,020	1.058.381,56	5,01
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	A2H7NU		ANT	9.825	9.825		EUR 85,460	839.644,50	3,98
Frank.Temp.Inv.-FR.EM.Cor.Debt Act.Nom.P2(Ydis)H1 EUR Dis. oN	A41XBK		ANT	970	970		EUR 1.020,410	989.797,70	4,69
I.M.II-Inv.EUR AAA Clo ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	A40V0V		ANT	27.641	27.641		EUR 20,798	574.877,52	2,72
IMII-I.BltShs 2030 DL C.Bd ETF Reg.Shs USD Acc. oN	A3E2UR		ANT	161.077	161.077		EUR 4,712	758.946,50	3,59
iShares III-iShs EO Cash U.ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	A40GM1		ANT	64.904	64.904		EUR 15,483	1.004.934,59	4,76
iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	A3D8E7		ANT	152.535	158.822	6.287	EUR 5,161	787.263,64	3,73
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wld M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	A2PY8C		ANT	65.530	65.530		EUR 6,871	450.256,63	2,13
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	A2PDTS		ANT	170.108	170.108		EUR 3,961	673.729,74	3,19
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	A2DWBV		ANT	47.518	49.945	2.427	EUR 8,488	403.332,78	1,91
iShsIV-Edge MSCI EM Value F. Registered Shares USD (Acc.)oN	A2JJAQ		ANT	2.304	2.304		EUR 76,620	176.532,48	0,84
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	A12DPN		ANT	22.331	22.331		EUR 15,362	343.048,82	1,62
iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	A2AP36		ANT	26.831	27.356	525	EUR 16,564	444.428,68	2,10
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	A12ATF		ANT	6.693	6.980	287	EUR 91,920	615.220,56	2,91
JPM ETFs(I)-Global REI Eq.Ac. Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	A2DWM6		ANT	14.353	16.262	1.909	EUR 54,330	779.798,49	3,69
MUL Amundi Corp Bond Cl.P.AI. UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LYX0Z4		ANT	7.728	8.176	448	EUR 154,785	1.196.178,48	5,66
SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	A1JJTF		ANT	943	1.369	426	EUR 134,100	126.456,30	0,60
SSGA S.EOI-S.S&P De.Qu.Ar.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	A40UMS		ANT	49.262	68.308	19.046	EUR 10,048	494.984,58	2,34
St.Str.SPDR MSCI Wld Val.UETF Reg. Shs Unhedged USD Acc. oN	A2PY32		ANT	15.384	15.526	142	EUR 39,020	600.283,68	2,84

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	66.738	66.738		EUR 12,616	841.966,61	3,99
Xtr.-Wld Green Tech Inno.U.ETF Act.Port. 1C USD Acc. oN	DBX0V8		ANT	17.256	17.430	174	EUR 31,600	545.289,60	2,58
Xtr.(IE) - MSCI World Quality Registered Shares 1C USD o.N.	A1103D		ANT	8.931	9.007	76	EUR 72,840	650.534,04	3,08
Xtr.(IE)MSCI Wld.Transition ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	DBX0TC		ANT	7.928	8.694	766	EUR 46,775	370.832,20	1,76
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0AE		ANT	4.797	4.797		EUR 205,690	986.694,93	4,67
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1D o.N.	DBX0KC		ANT	3.440	3.440		EUR 169,510	583.114,40	2,76
Xtr.II T.M.Se.31 EUR Co.Bd ETF Act.Port. 1D EUR Dis. oN	DBX0VC		ANT	27.743	28.264	521	EUR 29,853	828.211,78	3,92
Xtr.II T.M.Se.33 EUR Co.Bd ETF Act.Port. 1 C EUR Acc. oN	DBX0U9		ANT	72.129	72.129		EUR 9,482	683.912,75	3,24
Xtrackers MSCI Europe Value Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX0FK		ANT	6.625	6.625		EUR 48,220	319.457,50	1,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.710.937,24	98,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	418.786,65	1,98
Bankguthaben							EUR	418.786,65	1,98
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	418.786,65		%	100,000	418.786,65	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	751,22	0,00
Zinsansprüche			EUR	751,22				751,22	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-13.080,31				-13.080,31	-0,06
Fondsvermögen							EUR	21.117.394,80	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	100,79	
Umlaufende Anteile							STK	209.522	

*) 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	5.700	5.700	
SPDR Bl.10+Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	A2ACRK	ANT	21.593	21.593	
Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	A1103G	ANT	3.579	3.579	
Xtr.2-Eurozon.Gov.Green Bd ETF Act.au Port. 1D EUR Dis. oN	DBX0SZ	ANT	13.244	13.244	
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	DBX0QG	ANT	5.803	5.803	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,79
Umlaufende Anteile	STK	209.522

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