

LB≡BW Asset Management

LBBW Biodiversität

Halbjahresbericht zum 31.12.2025

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.12.2025	7
Wichtiger Hinweis für die Anleger	8
Vermögensübersicht zum 31.12.2025	9
Vermögensaufstellung zum 31.12.2025	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	17
Übersicht Anteilklassen	19
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20

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 Biodiversität

Halbjahresbericht zum 31.12.2025

Wichtiger Hinweis für die Anleger

Die Anleger der Anteilklasse LBBW Biodiversität I des Sondervermögens haben am 10.09.2025 alle Anteile zurückgegeben; die Anteilklasse ist seit Rückgabe aller Anteile inaktiv.

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	7.378.145,51	100,15
1. Aktien	7.358.438,79	99,88
USA	4.619.958,12	62,71
Großbritannien	481.564,54	6,54
Japan	412.674,99	5,60
Irland	275.518,08	3,74
Frankreich	259.898,72	3,53
Bundesrep. Deutschland	252.550,33	3,43
Portugal	211.573,07	2,87
Bermuda	201.990,05	2,74
Spanien	144.407,36	1,96
Italien	139.360,57	1,89
Niederlande	114.932,50	1,56
Belgien	87.076,65	1,18
Griechenland	79.947,42	1,09
Finnland	41.982,79	0,57
Kaimaninseln	35.003,60	0,48
2. Bankguthaben	15.793,64	0,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.913,08	0,05
II. Verbindlichkeiten	-11.231,95	-0,15
III. Fondsvermögen	7.366.913,56	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	7.358.438,79	99,88	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.309.694,73	99,22	
Aktien										
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR		STK	333	333		EUR	59,950	19.963,35	0,27
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	A2DW7N		STK	5.487		7.512	EUR	9,230	50.645,01	0,69
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT		STK	338	338		EUR	60,880	20.577,44	0,28
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	A2DJF1		STK	5.155		7.001	EUR	13,020	67.118,10	0,91
Banco Com. Português SA (BCP) Acc. Nom. + Port. Reg. o.N.	A2ATK9		STK	236.977	236.977		EUR	0,893	211.573,07	2,87
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	A0MRD4		STK	5.737	27.380	63.457	EUR	3,375	19.362,38	0,26
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	6.108		25.898	EUR	10,126	61.849,61	0,84
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	897832		STK	4.270		5.929	EUR	11,600	49.532,00	0,67
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	6.059		8.128	EUR	10,430	63.195,37	0,86
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	1.251	1.251		EUR	36,100	45.161,10	0,61
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	1.181	5.944	4.763	EUR	16,125	19.043,63	0,26
Engie S.A. Actions Port. EO 1	A0ER6Q		STK	902	5.370	4.468	EUR	22,410	20.213,82	0,27
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	69	69		EUR	270,800	18.685,20	0,25
Eurobank S.A. Namens-Aktien EO -,22	A41XCJ		STK	8.928	8.928		EUR	3,495	31.203,36	0,42
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200		STK	1.002		1.282	EUR	57,800	57.915,60	0,79
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	HAG000		STK	591	591		EUR	73,400	43.379,40	0,59
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	A2P0E9		STK	2.313	2.313		EUR	31,900	73.784,70	1,00
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	437		580	EUR	111,800	48.856,60	0,66
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	415		562	EUR	127,550	52.933,25	0,72
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	313	313		EUR	65,720	20.570,36	0,28
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	A2N6F4		STK	1.324	1.324		EUR	16,085	21.296,54	0,29
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	11.790	11.790		EUR	14,255	168.066,45	2,28
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM		STK	325	325		EUR	63,650	20.686,25	0,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	364		461	EUR	239,150	87.050,60	1,18

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	120470		STK	44.201	44.201		EUR 0,514	22.710,47	0,31
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	852738		STK	77		505	EUR 237,100	18.256,70	0,25
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	568	568		GBP 32,440	21.114,90	0,29
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	A3DJ6W		STK	5.713	5.713		GBP 6,860	44.910,54	0,61
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	794796		STK	9.572	9.572		GBP 1,837	20.149,85	0,27
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	A3DNZQ		STK	4.613	8.961	4.348	GBP 3,736	19.749,23	0,27
Informa PLC Registered Shares LS -,001	A114PL		STK	2.144	3.859	1.715	GBP 8,882	21.822,05	0,30
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	871784		STK	17.581	17.581		GBP 0,983	19.812,24	0,27
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	852069		STK	1.537	1.537		GBP 11,525	20.299,00	0,28
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	502816		STK	2.491	10.044	7.553	GBP 12,340	35.224,82	0,48
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	A0MSHN		STK	2.287	2.301	14	GBP 23,740	62.216,67	0,84
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83		STK	30.336	69.567	39.231	GBP 0,985	34.255,54	0,46
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	853681		STK	1.500		2.500	JPY 3.317,000	27.066,28	0,37
Mitsubishi Estate Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853684		STK	1.600	4.300	2.700	JPY 3.821,000	33.257,45	0,45
NEC Corp. Registered Shares o.N.	853675		STK	400	400		JPY 5.310,000	11.554,37	0,16
Ryohin Keikaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	896506		STK	6.300	6.400	100	JPY 2.782,000	95.343,16	1,29
Seibu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A110N4		STK	4.400	4.400		JPY 4.304,000	103.018,88	1,40
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855648		STK	3.100	5.000	1.900	JPY 2.841,000	47.909,85	0,65
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	891624		STK	800	1.100	300	JPY 4.400,000	19.148,49	0,26
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	853687		STK	800	4.300	3.500	JPY 4.024,000	17.512,17	0,24
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853849		STK	2.200		7.600	JPY 4.835,000	57.864,34	0,79
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	388		503	USD 229,740	75.808,24	1,03
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	853081		STK	780		1.018	USD 110,800	73.499,17	1,00
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	A0CBCK		STK	50	50		USD 397,250	16.892,04	0,23
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	1.294	6	1.758	USD 313,850	345.385,81	4,69
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226		STK	76	478	402	USD 373,390	24.133,72	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	319	1.627	1.308	USD 86,130	23.366,48	0,32
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	183	502	319	USD 131,130	20.408,04	0,28
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	254		329	USD 328,690	71.001,62	0,96
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	156	156		USD 136,200	18.069,65	0,25
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	1.897	209	2.540	USD 273,080	440.560,24	5,98
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	A2QR0K		STK	33	37	242	USD 693,710	19.468,84	0,26
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	2.062	4.812	2.750	USD 24,810	43.507,44	0,59
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	161		208	USD 259,530	35.535,43	0,48
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	678	3	1.836	USD 349,850	201.724,96	2,74
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL -,01	A0MMP1		STK	99		514	USD 225,240	18.963,95	0,26
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413		STK	95	97	732	USD 243,970	19.710,98	0,27
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	766149		STK	121	334	213	USD 340,040	34.991,57	0,47
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	A0LDA7		STK	112	112		USD 238,360	22.703,85	0,31
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	874	2.040	1.166	USD 77,410	57.538,24	0,78
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	A2PQMN		STK	1.169	887	952	USD 199,620	198.457,10	2,69
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808		STK	501	501		USD 88,860	37.861,00	0,51
Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5	899417		STK	819	1.236	417	USD 290,000	201.990,05	2,74
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	81	41	242	USD 475,630	32.764,41	0,44
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	3.008	3.696	688	USD 79,850	204.268,23	2,77
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	850981		STK	164	348	184	USD 135,290	18.869,38	0,26
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	A2PF3K		STK	324		1.293	USD 73,700	20.307,69	0,28
Gen Digital Inc. Registered Shares DL -,01	A2PUXE		STK	1.586	3.782	2.196	USD 27,460	37.038,36	0,50
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	1.854	1.292	726	USD 123,180	194.221,81	2,64
Graco Inc. Registered Shares DL 1	859357		STK	320	320		USD 83,090	22.612,41	0,31
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	44	44		USD 473,260	17.709,27	0,24
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	A2PZ2D		STK	215	215		USD 207,810	37.997,32	0,52

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	888210		STK	49	113	64	USD 682,320	28.433,63	0,39
Insmed Inc. Registered Shares DL -,01	A1JJA3		STK	119	119		USD 174,090	17.618,50	0,24
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MQY6		STK	598	598	1.256	USD 65,000	33.056,94	0,45
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	210	491	281	USD 302,050	53.944,38	0,73
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	886423		STK	200	467	267	USD 231,570	39.387,68	0,53
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	A3DTNN		STK	1.567	201	4.489	USD 133,940	178.495,54	2,42
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	84	55	115	USD 1.243,650	88.843,47	1,21
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	A40L1V		STK	1.481	1.760	1.327	USD 173,780	218.878,41	2,97
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	202		344	USD 577,420	99.195,34	1,35
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	66		89	USD 827,330	46.437,71	0,63
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	A14M2J		STK	597	597		USD 96,660	49.076,00	0,67
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	58		287	USD 515,750	25.439,89	0,35
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	578		757	USD 98,180	48.261,29	0,66
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	820	820	193	USD 93,780	65.399,16	0,89
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	2.275	12	4.277	USD 187,540	362.846,88	4,93
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	107	572	875	USD 197,210	17.945,72	0,24
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QA4J		STK	431	621	620	USD 180,840	66.285,70	0,90
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	465		635	USD 186,850	73.891,44	1,00
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG		STK	396	905	509	USD 105,780	35.624,34	0,48
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	1.313	2.967	1.654	USD 24,990	27.904,81	0,38
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	904533		STK	214	491	277	USD 175,490	31.938,48	0,43
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	A3CVQC		STK	377	377	2.524	USD 115,450	37.015,48	0,50
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	A2QHVS		STK	467	1.654	2.016	USD 81,810	32.491,62	0,44
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	A2P62D		STK	5.489	9.187	6.396	USD 38,990	182.009,70	2,47
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	46		318	USD 527,690	20.643,57	0,28
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	A3CQU7		STK	103	103		USD 280,080	24.533,95	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QPMG		STK	849	2.642	1.793	USD 26,560	19.177,14	0,26
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	A1CV38		STK	259		931	USD 88,500	19.493,56	0,26
StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	A2N7XN		STK	2.733	2.733		USD 15,060	35.003,60	0,48
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	61	182	121	USD 354,120	18.370,81	0,25
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	A117UJ		STK	291	827	536	USD 84,310	20.865,08	0,28
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	A2JSR1		STK	944	944		USD 129,530	103.989,73	1,41
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	A40R4H		STK	495		664	USD 230,380	96.983,54	1,32
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	63		218	USD 583,450	31.260,24	0,42
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	56		234	USD 391,710	18.655,24	0,25
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	A2PHHG		STK	421	976	555	USD 82,120	29.402,15	0,40
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443		STK	48	84	36	USD 817,250	33.361,40	0,45
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402		STK	797		3.517	USD 40,700	27.586,77	0,37
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	251		473	USD 353,620	75.484,65	1,02
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	120		553	USD 222,120	22.668,20	0,31
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060		STK	1.196	1.196	1.317	USD 176,060	179.077,06	2,43
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	A1JMBU		STK	154	1.854	2.672	USD 137,590	18.020,04	0,24
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	111		150	USD 227,420	21.468,40	0,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	48.744,06	0,66
Aktien									
Piraeus Bank SA Namens-Aktien EO 1	A41XFW		STK	7.118	7.118		EUR 6,848	48.744,06	0,66
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.358.438,79	99,88

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	15.793,64	0,21
Bankguthaben							EUR	15.793,64	0,21
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	6.902,85			% 100,000	6.902,85	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			GBP	748,96			% 100,000	858,26	0,01
			JPY	233.720,00			% 100,000	1.271,42	0,02
			USD	7.950,05			% 100,000	6.761,11	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.913,08	0,05
Zinsansprüche			EUR	552,49				552,49	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.360,59				3.360,59	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-11.231,95	-0,15
Fondsvermögen							EUR	7.366.913,56	100,00 ¹⁾
LBBW Biodiversität R									
Fondsvermögen							EUR	7.366.913,56	100,00
Anteilwert							EUR	57,06	
Umlaufende Anteile							STK	129.113	
LBBW Biodiversität I									
Fondsvermögen							EUR	0,00	0,00
Anteilwert							EUR	0,00	
Umlaufende Anteile							STK	0	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025		
Britische Pfund	(GBP)	0,8726500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,8265000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1758500	=	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					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA	STK		271	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186	STK		1.413	
Albertsons Companies Inc. Registered Shares DL -,001	A14YJM	STK	3.061	3.061	
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	A3DB5F	STK		4.024	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177	STK		764	
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	A2N87U	STK		388	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33	STK	654	1.343	
ASICS Corp. Registered Shares o.N.	860398	STK		2.900	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4	STK	21	209	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK		1.451	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5	STK		305	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964	STK		317	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	A2PM4W	STK	205	205	
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP	STK	22	22	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501	STK		2.612	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	880206	STK		938	
Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.	A2PXCR	STK		1.367	
Carvana Co. Registered Shares o.N.	A2DPW1	STK		237	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	A1JLYH	STK		660	
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857216	STK		1.400	
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	A2PA9L	STK		309	
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	880205	STK		574	
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	850795	STK	869	869	
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	A2QP7J	STK		370	
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	A2DR6K	STK		6.169	
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T	STK		4.000	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197	STK	307	307	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866	STK		178	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	A2N6WP	STK	149	1.521	
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	A2QHEA	STK	106	568	
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707	STK		714	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N	STK	160	160	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560	STK		461	
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	A2PX9L	STK		2.132	
Experian PLC Registered Shares DL -,10	A0KDZM	STK	601	601	
F5 Inc. Registered Shares o.N.	922977	STK		336	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793	STK		649	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE	STK	607	1.550	
Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	A2PCBR	STK		595	
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	A404PC	STK	55	201	
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	A14QAF	STK		339	
Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	A3C8H0	STK		12.032	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK		12.881	
Halma PLC Registered Shares LS -,10	865047	STK	3.342	3.342	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK		45	

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
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	A140KD	STK		9.212	
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	A0HG69	STK	3.546	3.546	
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	853219	STK		4.000	
Hongkong Land Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	877047	STK	12.998	12.998	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	A2P070	STK	732	732	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681	STK		4.163	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053	STK	81	81	
Kenvue Inc. Registered Shares DL -,001	A3EEHU	STK		2.873	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963	STK	19.022	19.022	
Kubota Corp. Registered Shares o.N.	857751	STK	2.300	2.300	
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	851119	STK	2.000	5.000	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD	STK		1.716	
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	880883	STK		2.313	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020	STK		1.029	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747	STK	500	1.341	
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	657892	STK		8.800	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4	STK		100	
Natera Inc. Registered Shares DL -,0001	A14VPJ	STK		970	
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	A2DNKR	STK		1.000	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	858266	STK	8.016	8.016	
Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien EO 0,93	A3CM30	STK	16.434	16.434	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496	STK		371	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121	STK		991	
Reddit Inc. Registered Shares Class A	A406FX	STK	703	703	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J	STK	1.546	1.546	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V	STK		527	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK	83	605	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180	STK	78	776	
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	A2H5LX	STK	142	578	
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	A2QB38	STK	285	285	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	A2JEGN	STK		126	
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	722713	STK		232	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T	STK	950	1.387	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654	STK		485	
Toast Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,000001	A3C3Y4	STK	1.315	1.315	
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	A2PGG8	STK		743	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	882295	STK	731	731	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	A2ALP4	STK		603	
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	A0Q4EC	STK	3.174	20.563	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	A3ES7Q	STK	578	578	
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	A2PZ5A	STK	263	1.564	
West Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	903186	STK	3.500	3.500	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien EO -,22	A2ABD1	STK	21.101	21.101	
Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	A0M06N	STK	1.700	1.700	

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 Biodiversität R	ausschüttend	5,00	3,75	2,00	1,50	---	EUR
LBBW Biodiversität I ^{*)}	---	---	---	---	---	---	EUR

^{*)} Die Anleger der Anteilklasse LBBW Biodiversität I des Sondervermögens haben am 10.09.2025 alle Anteile zurückgegeben; die Anteilklasse ist seit Rückgabe aller Anteile inaktiv.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Biodiversität R

Anteilwert	EUR	57,06
Umlaufende Anteile	STK	129.113

LBBW Biodiversität I *)

Anteilwert	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	0

*) Die Anleger der Anteilklasse LBBW Biodiversität I des Sondervermögens haben am 10.09.2025 alle Anteile zurückgegeben; die Anteilklasse ist seit Rückgabe aller Anteile inaktiv.

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

30083 [2] 02/2026 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