

# LBBW Balance Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2025.

LBBW Balance CR 20

LBBW Balance CR 40

LBBW Balance CR 75

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Oktober 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds LBBW Balance bestehend aus den drei Teilfonds LBBW Balance CR 20, LBBW Balance CR 40 und LBBW Balance CR 75 für den Zeitraum vom 1. Mai 2025 bis zum 31. Oktober 2025.

Die Kapitalmärkte präsentierten sich im Berichtszeitraum zumeist freundlich. Die sprunghafte Zoll- und Handelspolitik der USA trat nach der deutlichen Korrekturphase im April sukzessive in den Hintergrund, da zeitliche Verschiebungen und partiell abgeschlossene Handelsabkommen die negativsten Auswirkungen abmilderten. Geopolitische Aspekte, wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt, blieben ohne nachhaltigen Einfluss. Insgesamt zeigte sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad. In den USA verlief die Konjunkturdynamik u.a. angetrieben durch das Megathema KI ausgeprägter als in Europa, wo insbesondere der Industriesektor zu leiden hatte.

Nachlassende Inflationsgefahren wurden von verschiedenen Notenbanken zum Anlass genommen, die Leitzinsen weiter zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf ein Niveau von 2,15 Prozent und auch die US-Notenbank senkte im Herbst das Leitzinsintervall in zwei Schritten auf 3,75 Prozent bis 4,00 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,1 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag mit 2,6 Prozent verzinst wurden. Am Devisenmarkt verzeichnete der Euro ein leichtes Plus gegenüber dem US-Dollar und notierte zuletzt bei 1,15 US-Dollar.

Die Geldpolitik der Zentralbanken unterstützte die weltweiten Aktienmärkte. Nach den signifikanten Kurseinbrüchen im April erholten sich die Aktienmärkte rasch, sodass einige Indizes neue Rekordstände markieren konnten. Besonders der US-Technologiesektor zeigte erneut eine kräftige Aufwärtsbewegung, die von starken Ergebnissen der großen Firmen getragen wurden. Daneben erklimm der japanische Aktienmarkt in den letzten Wochen immer neue Rekordstände. Gold war als sicherer Anlagehafen stark gefragt und kletterte über die Marke von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Der Rohölpreis (Brent Future) wies im Juni kurzzeitig eine stärkere Bewegung aus, zeigte sich im Stichtagsvergleich jedoch nur leicht erhöht.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://www.deka.de) bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

  
Dirk Degenhardt

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)

Dirk Heuser

  
T. K.

Thomas Ketter

  
T.S.

Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	
LBBW Balance CR 20	5
LBBW Balance CR 40	6
LBBW Balance CR 75	7
Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025	
LBBW Balance CR 20	8
LBBW Balance CR 40	12
LBBW Balance CR 75	16
Fondszusammensetzung	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	20

**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.**

# LBBW Balance CR 20

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Investmentanteile, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Derivate an, wobei der Anteil der Investmentanteile mindestens 51% betragen muss. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren. Die Investitionen in Aktienfonds können 10 Prozent bis 30 Prozent, in Rentenfonds 0 Prozent bis 90 Prozent, in sonstige Fonds 0 Prozent bis 30 Prozent und in Geldmarktfonds 0 Prozent bis 90 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 20 Prozent des Fondsvermögens betragen.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die 10 volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten.

### Wichtige Kennzahlen

#### LBBW Balance CR 20

Performance*	6 Monate
	4,1%
ISIN	LU0097711666

\* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen. Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Fonds wird von der BW Bank beraten. Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein.

# LBBW Balance CR 40

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Investmentanteile, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Derivate an, wobei der Anteil der Investmentanteile mindestens 51 Prozent betragen muss. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren. Die Investitionen in Aktienfonds können 30 Prozent bis 50 Prozent, in Rentenfonds 0 Prozent bis 70 Prozent, in sonstige Fonds 0 Prozent bis 30 Prozent und in Geldmarktfonds 0 Prozent bis 70 Prozent, Bankguthaben 0 Prozent bis 20 Prozent des Fondsvermögens betragen.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die 10 volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten.

### Wichtige Kennzahlen

#### LBBW Balance CR 40

Performance*	6 Monate
	5,7%
ISIN	LU0097712045

\* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.

Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen. Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Fonds wird von der BW Bank beraten. Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein.

# LBBW Balance CR 75

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Teifonds ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Teifonds in nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Investmentanteile, Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Derivate an, wobei der Anteil der Investmentanteile mindestens 51 Prozent betragen muss. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren. Die Investitionen in Aktienfonds können 50 Prozent bis 100 Prozent, in Rentenfonds 0 Prozent bis 50 Prozent, in sonstige Fonds 0%-30% und in Geldmarktfonds 0%-50%, Bankguthaben 0%-20% des Fondsvermögens betragen.

Dem Teifonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die 10 volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Zielfonds und Wertpapiere ausgewählt. Bei der Investition orientiert sich das Fondsmanagement hinsichtlich der Auswahl und Gewichtung an einem Musterportfolio. Dabei wird der Anlagebetrag auf die zulässigen Anlageklassen verteilt. Je nach Einschätzung der Entwicklungschancen einzelner Anlageklassen weicht das Management bei der Verteilung des Anlagebetrages auf die Anlageklassen von der Gewichtung des Musterportfolios ab. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Teifondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.

### Wichtige Kennzahlen

#### LBBW Balance CR 75

Performance*	6 Monate
	10,2%
ISIN	LU0097712474

\* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Fonds wird von der BW Bank beraten. Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein.

# LBBW Balance CR 20

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	53.600.000	0	0	%	95,665	51.276.172,00	4,09
ES0000012132	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR	29.300.000	0	0	%	88,145	25.826.338,50	2,06
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35	EUR	43.400.000	43.400.000	0	%	100,277	43.520.001,00	3,47
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	44.000.000	0	0	%	96,247	42.348.680,00	3,38
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33	EUR	47.381.000	0	0	%	101,090	47.897.216,00	3,82
AT0000A39UW5	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 24/34	EUR	36.000.000	0	0	%	100,427	36.153.540,00	2,88
AT0000A3HU25	2,9500 % Republik Oesterreich MTN 25/35	EUR	31.200.000	0	0	%	100,027	31.208.424,00	2,49
<b>USD</b>									
US298785JV96	3,7500 % European Investment Bank Notes 23/33	USD	33.700.000	0	0	%	98,740	28.760.197,49	2,29
US459058JG93	0,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/30	USD	23.600.000	0	0	%	86,847	17.714.584,27	1,41
US459058KQ56	3,8750 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/30	USD	19.000.000	0	0	%	100,568	16.515.056,18	1,32
US500769JY19	4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 23/33	USD	33.000.000	0	0	%	100,784	28.745.509,94	2,29
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
DE000ETFL557	Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	745.555	0	0	EUR	19,746	14.721.729,03	1,17
DE000ETFL540	Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	1.369.163	0	0	EUR	15,648	21.424.662,62	1,71
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	215.344	0	156.269	EUR	59,500	12.812.968,00	1,02
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU1861137484	AIS-AM.MSCI EUR SRI CPAUE Act. Nom. DR A Acc.	ANT	162.041	0	0	EUR	85,899	13.919.159,86	1,11
LU1437018168	AIS-Amu EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (C)	ANT	1.079.965	0	0	EUR	54,200	58.534.103,00	4,66
DE000A2QDSD0	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	ANT	326.428	0	0	EUR	97,150	31.712.480,20	2,53
IE0005ND6NZ2	BlackRock I-BR Adv.Eu.Equ.Reg.Shs S Acc.	ANT	117.452	117.452	0	EUR	112,657	13.231.789,96	1,06
LU1859444769	BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI PAB Nam.-Ant.UCITS ETF	ANT	3.688.284	0	0	EUR	10,654	39.294.977,74	3,13
LU2701241353	BNP Paribas Sust. EO MF Eqty Act.Nom. I Plus. Acc.	ANT	153.505	0	0	EUR	113,000	17.346.065,00	1,38
LU0329573405	CT (Lux) Pan European Equit. Nam.-Ant. IE	ANT	165.956	0	61.324	EUR	79,386	13.174.549,82	1,05
IE0009458997	D-A-CH Portfolio (Ireland) plc Reg.Shares A	ANT	330.160	0	0	EUR	54,890	18.122.482,40	1,45
LU2420420007	GS Corp.Green Bd Act. Nom. Q Acc.	ANT	11.203	0	0	EUR	5.312,890	59.520.306,67	4,74
IE00BJQRDM08	IM2-MSCI USA Univ.Scr.U.ETF Reg.Shs Acc.	ANT	78.868	0	0	EUR	88,440	6.975.085,92	0,56
IE00BHZPJ015	iShsV-MSCI EMU.ESG.Enh.CTB UE Reg.Shares Acc.	ANT	349.159	0	1.363.090	EUR	9,210	3.215.754,39	0,26
DE000A2N67X0	LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	ANT	191.223	0	0	EUR	195,400	37.364.974,20	2,98
DE0005326144	LBBW RentaMax Inhaber-Anteile R	ANT	451.622	0	0	EUR	66,400	29.987.700,80	2,39
DE000A2QDRK7	LBBW Renten Short Term ESG Inhaber-Anteile I	ANT	486.255	0	0	EUR	101,280	49.247.906,40	3,93
LU1829219390	MUL Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF Inh.A. AccN.	ANT	32.969	32.969	0	EUR	279,946	9.229.539,67	0,74
LU2195226068	MUL Amundi S&P Euroz.PA UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT	405.034	0	0	EUR	37,605	15.231.303,57	1,21
LU0832976624	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	ANT	1.438.179	0	0	EUR	36,022	51.805.652,48	4,13
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI	ANT	3.416.114	0	0	EUR	14,667	50.104.827,26	4,00
LU2648008386	Nordea1-Eur.Hi.Yie.Sus.St.Bd Act.Nom. Al Dis.	ANT	313.736	313.736	0	EUR	125,536	39.385.099,75	3,14
LU2852973895	Schr.Int.Sel.-S.ISF US Lar.C. Act.No. IZ HGD Acc.	ANT	132.725	132.725	0	EUR	120,594	16.005.772,29	1,28
LU2133169826	SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E Acc.	ANT	468.091	0	0	EUR	122,176	57.189.298,78	4,56
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc	ANT	414.614	0	0	EUR	42,520	17.629.387,28	1,41
LU1484799769	UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Dis.	ANT	2.356.288	0	0	EUR	13,234	31.183.115,39	2,49
LU1280303014	UBS MSCI USA Socially Resp. Nam.-Ant.(h.t.o )-dis	ANT	1.071.926	1.071.926	0	EUR	30,515	32.709.821,89	2,61
LU0484968812	Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D	ANT	255.905	0	0	EUR	144,790	37.052.484,95	2,95
<b>USD</b>									
LU2118277693	BNPPE-MSCI USA SRI PAB Act.N. Tr.I P. Acc.	ANT	18	0	51	USD	201.617,053	3.136.652,52	0,25
IE00BKY40J65	HSBC ETFS-USA Screen.Eq.ETF Reg.Shs Acc.	ANT	447.894	0	0	USD	35,888	13.892.649,90	1,11

# LBBW Balance CR 20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
IE000COQKPO9	I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	ANT	104.403	104.403	0	USD	75,910	6.849.811,35	0,55
IE00069JGT58	JPM ETFs(I)-US REI Eq.SRI PAA Reg.Shs JPETF Acc.	ANT	1.071.636	1.448.909	377.273	USD	38,685	35.830.802,64	2,86
LU2355687216	Nordea 1-GI Clim.So.Imp. Act. Nom. BI Acc.	ANT	65.968	0	0	USD EUR	107,968	6.155.960,43	0,49
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>1.233.964.595,54</b>	<b>98,41</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	3.931.994,74			%	100,000	3.931.994,74	0,31
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	108.561,78			%	100,000	9.324,17	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	12,46			%	100,000	13,42	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	686,62			%	100,000	779,91	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	522.847,00			%	100,000	2.929,11	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	15.483.511,74			%	100,000	13.382.464,77	1,07
<b>Summe der Bankguthaben</b>						EUR		<b>17.327.506,12</b>	<b>1,38</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>						EUR		<b>17.327.506,12</b>	<b>1,38</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	3.572.425,41					3.572.425,41	0,28
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	244.232,56					244.232,56	0,02
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	125.906,98					125.906,98	0,01
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>						EUR		<b>3.942.564,95</b>	<b>0,31</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-84.809,31					-84.809,31	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-932.902,46					-932.902,46	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-194.148,96					-194.148,96	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	0,01					0,01	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>						EUR		<b>-1.211.860,72</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>						EUR		<b>1.254.022.805,89</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>						STK		<b>27.202.854,000</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>						EUR		<b>46,10</b>	
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>98,41</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									<b>0,00</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88039	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,64305	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92838	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,15700	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	178,50000	= 1 Euro (EUR)

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldseindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>EUR</b>					
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	0	25.000.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>EUR</b>					
FRO01400GFA5	EDR SICAV-Euro Sustain.Equity Act.au Port. P Acc.		ANT	0	136.546
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. R.S. (ESG) UCITS DL Acc.		ANT	0	646.092

# LBBW Balance CR 20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
LU0629460675 <b>USD</b>	UBS MSCI EMU Socially Resp. Namens-Anteile A-dis	ANT	92.655	92.655
LU0260062368	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Act. Nom. S1 Acc.	ANT	0	69.425
IE000LAP5Z18	Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF R.Shs UCITS ETF A.	ANT	0	1.692.990

# LBBW Balance CR 20

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.10.2025,  
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

	<b>Verwaltungsvergütung in % p.a. per 31.10.2025</b>
AIS-AM.MSCI EUR SRI CPAUE Act. Nom. DR A Acc.	0,08
AIS-Amu EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (C)	0,04
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	0,55
BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI PAB Nam.-Ant.UCITS ETF	0,08
BNP Paribas Sust. EO MF Eqty Act.Nom. I Plus. Acc.	0,25
BNPPE-MSCI USA SRI PAB Act.N. Tr.I P. Acc.	0,05
BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ Reg.Shs S Acc.	0,27
CT (Lux) Pan European Equit. Nam.-Ant. IE	0,65
D-A-CH Portfolio (Ireland) plc Reg.Shares A	0,60
Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	0,25
GS Corp.Green Bd Act. Nom. Q Acc.	0,07
HSBC ETFs-USA Screen.Eq.U.ETF Reg.Shs Acc.	0,12
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	0,25
IM2-MSCI USA Univ.Scr.U.ETF Reg.Shs Acc.	0,09
JPM ETFs(I)-US REI Eq.SRI PAA Reg.Shs JPETF Acc.	0,20
LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	0,80
LBBW RentaMax Inhaber-Anteil R	0,75
LBBW Renten Short Term ESG Inhaber-Anteile I	0,20
MUL Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF Inh.A. AccN.	0,20
MUL Amundi S&P Euroz.PA UCITS ETF Inh.A. Acc	0,10
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	0,30
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI	0,30
Nordea 1-GI Clim.So.Imp. Act. Nom. BI Acc.	0,75
Nordea1-Eur.Hi.Yie.Sus.St.Bd Act.Nom. Al Dis.	0,50
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E Acc.	0,23
SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc	0,03
Schr.Int.Sel.-SISF US Lar.C. Act.No. IZ HGD Acc.	0,55
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Dis.	0,13
UBS MSCI USA Socially Resp. Nam.-Ant.(h,to )A-dis	0,25
Xtrackers II EO Cor.BdsRI PAB Inhaber-Anteile 1D	0,06
iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.CTB UE RegShares Acc.	0,12

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# LBBW Balance CR 40

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>EUR</b>									
DE0001102606	1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 22/32	EUR	44.800.000	0	0	%	95,665	42.857.696,00	3,44
ES0000012132	0,5000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/31	EUR	21.100.000	0	0	%	88,145	18.598.489,50	1,50
ES0000012P33	3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35	EUR	30.200.000	30.200.000	0	%	100,277	30.283.503,00	2,44
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/33	EUR	30.000.000	0	0	%	96,247	28.874.100,00	2,32
AT0000A324S8	2,9000 % Republik Oesterreich MTN 23/33	EUR	38.652.000	0	0	%	101,090	39.073.113,54	3,15
AT0000A3HU25	2,9500 % Republik Oesterreich MTN 25/35	EUR	24.000.000	0	0	%	100,027	24.006.480,00	1,93
<b>USD</b>									
US298785JV96	3,7500 % European Investment Bank Notes 23/33	USD	24.100.000	0	0	%	98,740	20.567.381,59	1,66
US459058JG93	0,7500 % International Bank Rec. Dev. MTN 20/30	USD	16.400.000	0	0	%	86,846	12.310.134,83	0,99
US459058KQ56	3,8750 % International Bank Rec. Dev. MTN 23/30	USD	13.300.000	0	0	%	100,568	11.560.539,33	0,93
US500769YJ19	4,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 23/33	USD	23.600.000	0	0	%	100,784	20.557.394,99	1,66
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
DE000ETFL557	Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	1.754.179	0	0	EUR	19,746	34.638.018,53	2,79
DE000ETFL540	Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	1.533.103	0	973.156	EUR	15,648	23.989.995,74	1,93
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	290.133	0	186.434	EUR	59,500	17.262.913,50	1,39
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU1861137484	AIS-AM.MSCI EUR SRI CPAUE Act. Nom. DR A Acc.	ANT	305.006	0	0	EUR	85,899	26.199.710,39	2,11
LU1437018168	AIS-Amu EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (C)	ANT	559.247	0	0	EUR	54,200	30.311.187,40	2,44
DE000A2QDSD0	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	ANT	183.463	0	0	EUR	97,150	17.823.430,45	1,44
IE0005ND6NZ2	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs S Acc.	ANT	229.023	229.023	0	EUR	112,657	25.801.044,11	2,08
LU1859444769	BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI PAB Nam.-Ant.UCITS ETF	ANT	2.850.916	0	0	EUR	10,654	30.373.659,06	2,45
LU2701241353	BNP Paribas Sust. EO MF Eqty Act.Nom. I Plus. Acc.	ANT	230.013	0	0	EUR	113,000	25.991.469,00	2,09
LU0329573405	CT (Lux) Pan European Equit. Nam.-Ant. IE	ANT	404.502	87.708	0	EUR	79,386	32.111.714,87	2,59
IE0009458997	D-A-CH Portfolio (Ireland) plc Reg.Shares A	ANT	529.465	0	0	EUR	54,890	29.062.333,85	2,34
LU2420420007	GS Corp.Green Bd Act. Nom. Q Acc.	ANT	8.609	0	0	EUR	5.312,890	45.738.670,01	3,67
IE00B1QRDM08	IM2-MSCI USA Univ.Scr.UETF Reg.Shs Acc.	ANT	254.023	102.770	0	EUR	88,440	22.465.794,12	1,81
IE00BH2PZP015	iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.CTB UE RegShares Acc.	ANT	1.715.853	0	2.212.188	EUR	9,210	15.803.006,13	1,27
DE000A2N67X0	LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	ANT	198.953	0	0	EUR	195,400	38.875.416,20	3,13
DE0005326144	LBBW RentalMax Inhaber-Anteile R	ANT	356.465	0	0	EUR	66,400	23.669.276,00	1,91
DE000A2QDRK7	LBBW Renten Short Term ESG Inhaber-Anteile I	ANT	293.834	0	0	EUR	101,280	29.759.507,52	2,40
LU1829219390	MUL Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF Inh.A. AccN.	ANT	54.006	54.006	0	EUR	279,946	15.118.763,68	1,22
LU2195226068	MUL Amundi S&P Euroz.PA UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT	952.983	0	0	EUR	37,605	35.836.925,72	2,89
LU0832976624	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	ANT	1.179.041	0	0	EUR	36,022	42.471.061,19	3,41
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI	ANT	2.263.181	0	0	EUR	14,667	33.194.528,36	2,67
LU2648008386	Nordea1-Eur.Hi.Yie.Sus.St.Bd Act.Nom. AI Dis.	ANT	221.373	221.373	0	EUR	125,536	27.790.236,65	2,24
LU2852973895	Schr.Int.Sel.-S.ISF US Lar.C. Act.No. IZ HGD Acc.	ANT	260.890	260.890	0	EUR	120,594	31.461.638,22	2,53
LU2133169826	SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E Acc.	ANT	319.815	0	0	EUR	122,176	39.073.589,51	3,15
IE00BH4GPZ28	SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc	ANT	761.711	123.656	0	EUR	42,520	32.387.951,72	2,61
LU1484799769	UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Dis.	ANT	1.130.409	0	0	EUR	13,234	14.959.832,71	1,20
LU1280303014	UBS MSCI USA Socially Resp. Nam.-Ant.(h.to)A-dis	ANT	1.871.692	1.871.692	0	EUR	30,515	57.114.681,38	4,59
LU0484968812	Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D	ANT	204.155	0	0	EUR	144,790	29.559.602,45	2,38
<b>USD</b>									
LU2118277693	BNPPE-MSCI USA SRI PAB Act.N. Tr.I P. Acc.	ANT	17	0	79	USD	201.617,053	2.962.394,04	0,24
IE00BKY40J65	HSBC ETFS-USA Screen.Eq.UETF Reg.Shs Acc.	ANT	861.587	0	0	USD	35,888	26.724.462,80	2,15
IE000COQKPO9	I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	ANT	203.801	203.801	0	USD	75,910	13.371.247,98	1,08

# LBBW Balance CR 40

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
IE00069JGT58	JPM ETFs(I)-US REI Eq.SRI PAA Reg.Shs JPETF Acc.	ANT	1435.291	1.941.864	506.573	USD	38,685	47.989.829,16	3,85
LU2355687216	Nordea 1-GL Clim.So.Imp. Act. Nom. BI Acc.	ANT	120.466	0	0	USD EUR	107,968	11.241.570,60	0,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	34.790.095,86			%	100,000	34.790.095,86	2,80
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	71.505,95			%	100,000	6.141,51	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	11,65			%	100,000	12,55	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	340,27			%	100,000	386,50	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	557,00			%	100,000	3,12	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	30.401.506,91			%	100,000	26.276.151,18	2,12
<b>Summe der Bankguthaben</b>									
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	2.180.208,60					2.180.208,60	0,18
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	203.005,67					203.005,67	0,02
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	113.410,45					113.410,45	0,01
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>									
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-83.631,33					-83.631,33	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-1.024.483,75					-1.024.483,75	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-250.221,41					-250.221,41	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-0,01						0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>									
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>									
<b>Anteilwert</b>									
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									
*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.									

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ausländische Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2025  
Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025

#### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88039	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,64305	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92838	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,15700	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	178,50000	= 1 Euro (EUR)

#### Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES00000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28	EUR	0	16.000.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
FRO01400GFA5	EDR SICAV-Euro Sustain.Equity Act.au Port. P Acc.	ANT	0	188.236
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. R.S. (ESG) UCITS DL Acc.	ANT	0	847.398
LU0629460675	UBS MSCI EMU Socially Resp. Namens-Anteile A-dis	ANT	178.535	178.535

# LBBW Balance CR 40

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>USD</b> LU0260062368 IE000LAP5Z18	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Act. Nom. S1 Acc. Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF R.Shs UCITS ETF A.	ANT ANT	0 0	136.655 3.214.012

# LBBW Balance CR 40

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.10.2025,  
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

	<b>Verwaltungsvergütung in % p.a. per 31.10.2025</b>
AIS-AM.MSCI EUR SRI CPAUE Act. Nom. DR A Acc.	0,08
AIS-Amu EUR Corp.Bond ESG Act.Nom.UCITS ETF DR (C)	0,04
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile V	0,55
BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI PAB Nam.-Ant.UCITS ETF	0,08
BNP Paribas Sust. EO MF Eqty Act.Nom. I Plus. Acc.	0,25
BNPPE-MSCI USA SRI PAB Act.N. Tr.I P. Acc.	0,05
BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ Reg.Shs S Acc.	0,27
CT (Lux) Pan European Equit. Nam.-Ant. IE	0,65
D-A-CH Portfolio (Ireland) plc Reg.Shares A	0,60
Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	0,25
GS Corp.Green Bd Act. Nom. Q Acc.	0,07
HSBC ETFs-USA Screen.Eq.U.ETF Reg.Shs Acc.	0,12
I.M.II-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	0,25
IM2-MSCI USA Univ.Scr.U.ETF Reg.Shs Acc.	0,09
JPM ETFs()-US REI Eq.SRI PAA Reg.Shs JPETF Acc.	0,20
LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	0,80
LBBW RentaMax Inhaber-Anteil R	0,75
LBBW Renten Short Term ESG Inhaber-Anteile I	0,20
MUL Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF Inh.A. AccN.	0,20
MUL Amundi S&P Euroz.PA UCITS ETF Inh.A. Acc	0,10
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. HBI	0,30
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI	0,30
Nordea 1-Gl Clim.So.Imp. Act. Nom. BI Acc.	0,75
Nordea1-Eur.Hi.Yie.Sus.St.Bd Act.Nom. Al Dis.	0,50
SISF-Sustainable EO Credit Act. Nom. E Acc.	0,23
SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc	0,03
Schr.Int.Sel.-SISF US Lar.C. Act.No. IZ HGD Acc.	0,55
UBS BBG MSCI EO Ar.Lq.Co.Sus. Inhaber-Ant A Dis.	0,13
UBS MSCI USA Socially Resp. Nam.-Ant.(h.to )A-dis	0,25
Xtrackers II EO Cor.BdsRI PAB Inhaber-Anteile 1D	0,06
iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.CTB UE RegShares Acc.	0,12

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# LBBW Balance CR 75

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
DE000ETFL557	Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	1.877.673	0	0	EUR	19,746	37.076.531,06	4,98
DE000ETFL540	Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	2.313.192	0	0	EUR	15,648	36.196.828,42	4,86
DE000ETFL573	Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ANT	342.915	0	151.402	EUR	59,500	20.403.442,50	2,74
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
<b>EUR</b>									
LU1861137484	AIS-AM.MSCI EUR SRI CPAUE Act. Nom. DR A Acc.	ANT	343.661	0	0	EUR	85,899	29.520.136,24	3,96
IE0005ND6NZ2	BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs S Acc.	ANT	353.547	353.547	0	EUR	112,657	39.829.544,38	5,35
LU2701241353	BNP Paribas Sust. EO MF Eqty Act.Nom. I Plus. Acc.	ANT	352.486	0	0	EUR	113,000	39.830.918,00	5,35
LU0329573405	CT (Lux) Pan European Equit. Nam.-Ant. IE	ANT	523.338	120.219	0	EUR	79,386	41.545.605,80	5,57
IE0009458997	D-A-CH Portfolio (Ireland) plc Reg.Shares A	ANT	513.067	0	0	EUR	54,890	28.162.247,63	3,78
IE000BJQRDM08	IM2-MSCI USA Univ.Scr.U.ETF Reg.Shs Acc.	ANT	425.951	112.224	0	EUR	88,440	37.671.106,44	5,06
IE000BHZPJ015	iShsV-MSCI EMU.ESG.Enh.CTB UE Reg.Shares Acc.	ANT	1.823.317	0	2.381.259	EUR	9,210	16.792.749,57	2,25
DE000A2N67X0	LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	ANT	195.947	0	0	EUR	195,400	38.288.043,80	5,14
DE000A2QDRK7	LBBW Renten Short Term ESG Inhaber-Anteile I	ANT	174.298	0	0	EUR	101,280	17.652.901,44	2,37
LU1829219390	MUL Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF Inh.A. AccN.	ANT	63.765	63.765	0	EUR	279,946	17.850.756,69	2,40
LU2195226068	MUL Amundi S&P Euroz.PA UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT	1.020.073	0	0	EUR	37,605	38.359.845,17	5,15
LU2852973895	Schr.Int.Sel.ISF US Lar.C. Act.No. IZ HGD Acc.	ANT	200.624	200.624	0	EUR	120,594	24.193.950,34	3,25
IE000BH4GPZ28	SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc	ANT	894.077	137.711	0	EUR	42,520	38.016.154,04	5,10
LU1280303014	UBS MSCI USA Socially Resp. Nam.-Ant.(h.to )A-dis	ANT	1.720.595	1.720.595	0	EUR	30,515	52.503.956,43	7,04
<b>USD</b>									
LU2118277693	BNPPE-MSCI USA SRI PAB Act.N. Tr.I P. Acc.	ANT	61	0	97	USD	201.617,053	10.629.766,85	1,43
IE000BKY40J65	HSBC ETFS-USA Screen.Eq.UETF Reg.Shs Acc.	ANT	1.085.180	0	0	USD	35,888	33.659.807,48	4,52
IE000COQKPO9	IMI-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	ANT	300.730	300.730	0	USD	75,910	19.730.695,16	2,65
IE00069JGT58	JPM ETFs(I)-US REI Eq.SRI PAA Reg.Shs JPETF Acc.	ANT	1.243.967	1.681.564	437.597	USD	38,685	41.592.794,64	5,57
LU2355687216	Nordea 1-GI Clim.So.Imp. Act. Nom. BI Acc.	ANT	195.713	0	0	USD	107,968	18.263.422,93	2,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	29.964.717,54			%	100,000	29.964.717,54	4,02
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	103.399,30			%	100,000	8.880,77	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	9,38			%	100,000	10,10	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	1.025,30			%	100,000	1.164,60	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	4.428.178,00			%	100,000	24.807,72	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	23.450.940,47			%	100,000	20.268.747,17	2,72
<b>Summe der Bankguthaben</b>									
<b>Geldmarktfonds</b>									
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>									
<b>EUR</b>									
IE000B3L10570	ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. R.S Premier (A.T.O)	ANT	165.909,00	0	0	EUR	107,330	17.807.062,74	2,39
<b>Summe der Geldmarktfonds</b>									
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	37.344,75					37.344,75	0,01
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	68.539,03					68.539,03	0,01
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>									
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwahrstellenvergütung		EUR	-49.813,21					-49.813,21	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-672.478,34					-672.478,34	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-120.972,75					-120.972,75	-0,02
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>									

# LBBW Balance CR 75

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
							EUR	745.109.215,13	100,00
							STK	9.856.995,000	
							EUR	75,59	
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>									
<b>Anteilwert</b>									
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Wertpapier-Investmentanteile per: 30.10.2025

Alle anderen Vermögenswerte per: 31.10.2025

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88039	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,64305	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92838	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,15700	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	178,50000	= 1 Euro (EUR)

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.

Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

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

### - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldseindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>					
<b>EUR</b>					
FRO01400GFA5	EDR SICAV-Euro Sustain.Equity Act.au Port. P Acc.		ANT	0	230.194
IE00BF4G7076	JPM ETFs(I)-US REI Eq.Ac. R.S. (ESG) UCITS DL Acc.		ANT	0	736.652
LU0629460675	UBS MSCI EMU Socially Resp. Namens-Anteile A-dis		ANT	210.749	210.749
<b>USD</b>					
LU0260062368	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Act. Nom. S1 Acc.		ANT	0	105.296
IE000LAP5Z18	Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF R.Shs UCITS ETF A.		ANT	0	3.104.795

# LBBW Balance CR 75

**Verwaltungsvergütung der in dem Teilfonds gehaltenen Investmentanteile per 31.10.2025,  
die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

**Verwaltungsvergütung in % p.a.  
per 31.10.2025**

AIS-AM.MSCI EUR SRI CPAUE Act. Nom. DR A Acc.	0,08
BNP Paribas Sust. EO MF Eqty Act.Nom. I Plus. Acc.	0,25
BNPPE-MSCI USA SRI PAB Act.N. Tr.I P. Acc.	0,05
BlackRock I-BR Adv.Eu. Equ. Reg.Shs S Acc.	0,27
CT (Lux) Pan European Equit. Nam.-Ant. IE	0,65
D-A-CH Portfolio (Ireland) plc Reg.Shares A	0,60
Deka MSCI EMU Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka MSCI Germ.Cl.Ch.ESG UETF Inhaber-Anteile	0,20
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	0,25
HSBC ETFs-USA Screen.Eq.U.ETF Reg.Shs Acc.	0,12
I.MII-NASDAQ-100 ESG ETF Reg.Shs Acc.	0,25
ICS-BlackRock ICS Euro Liquid. R.S Premier (A.T0)	0,07
IM2-MSCI USA Univ.Scr.UETF Reg.Shs Acc.	0,09
JPM ETFs(I)-US REI Eq.SRI PAA Reg.Shs JPETF Acc.	0,20
LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	0,80
LBBW Renten Short Term ESG Inhaber-Anteile I	0,20
MUL Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF Inh.A. AccN.	0,20
MUL Amundi S&P Euroz.PA UCITS ETF Inh.A. Acc	0,10
Nordea 1-Gl Clim.SoImp. Act. Nom. BI Acc.	0,75
SPDR S&P 500 Leaders UCITS Reg.Shs Acc	0,03
Schr.Int.Sel.-SISF US Lar.C. Act.No. IZ HGD Acc.	0,55
UBS MSCI USA Socially Resp. Nam.-Ant.(h.to )A-dis	0,25
iShsV-MSCI EMU.ESG.Enh.CTB UE RegShares Acc.	0,12

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Teilfonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.

# Fondszusammensetzung.

	<b>LBBW Balance CR 20 in EUR</b>	<b>LBBW Balance CR 40 in EUR</b>	<b>LBBW Balance CR 75 in EUR</b>	<b>Gesamt in EUR</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>				
Wertpapiervermögen	1.233.964.595,54	1.179.824.295,83	677.771.205,01	3.091.560.096,38
Bankguthaben/Geldmarktfonds	17.327.506,12	61.072.790,72	68.075.390,64	146.475.687,48
Sonstige Vermögensgegenstände	3.942.564,95	2.496.624,72	105.883,78	6.545.073,45
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.211.860,72	-1.358.336,50	-843.264,30	-3.413.461,52
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.254.022.805,89</b>	<b>1.242.035.374,77</b>	<b>745.109.215,13</b>	<b>3.241.167.395,79</b>

---

Luxemburg, den 3. November 2025  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## **Verwaltungsgesellschaft**

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

Deka Vermögensmanagement GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Luxembourg

### **Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

#### **zum 31. Dezember 2024**

gezeichnet und eingezahlt EUR 10,2 Mio.  
haftend EUR 30,5 Mio.

### **Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg**

Jörg Palms

### **Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg;

### **Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main**

#### **Vorsitzender**

Dr. Matthias Danne  
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der  
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

## **Stellvertretende Vorsitzende**

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der  
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

## **Mitglieder**

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann  
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmitroth  
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,  
Frankfurt am Main

## **Verwahr-, Zahl- und Transferstelle**

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Luxembourg

## **Cabinet de révision agréé für den Fonds**

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20 Boulevard de Kockelscheuer  
1821 Luxembourg,  
Großherzogtum Luxembourg

**Zahl- und Informationsstelle in der  
Bundesrepublik Deutschland sowie Global  
Distributor**

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

Stand: 31. Oktober 2025

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf.  
Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

# LBBW

**.Deka**  
Investments

**Deka Vermögens-  
management GmbH,**  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main  
Postfach 110523  
60040 Frankfurt am Main  
Telefon: (069) 7147-652  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

**Deka Vermögens-  
management GmbH,**  
**Zweigniederlassung Luxemburg**  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Senningerberg  
Postfach 504  
2015 Luxembourg  
Luxembourg  
Telefon: (+352) 3409-2739  
Telefax: (+352) 3409-2290

 Finanzgruppe

 Finanzgruppe

**Vertrieb durch**  
**Landesbank Baden-Württemberg**  
Hauptsitze

**Stuttgart**  
70144 Stuttgart  
Am Hauptbahnhof 2  
70173 Stuttgart  
Telefon 07 11 127-0  
Telefax 07 11 127-4 35 44  
[www.LBBW.de](http://www.LBBW.de)  
[kontakt@LBBW.de](mailto:kontakt@LBBW.de)

**Karlsruhe**  
76245 Karlsruhe  
Ludwig-Erhard-Allee 4  
76131 Karlsruhe  
Telefon 07 21 142-0  
Telefax 07 21 142-2 30 12  
[www.LBBW.de](http://www.LBBW.de)  
[kontakt@LBBW.de](mailto:kontakt@LBBW.de)

**Mannheim**  
Postfach 10 03 52  
68003 Mannheim  
Augustaanlage 33  
68165 Mannheim  
Telefon 06 21 4 28-0  
Telefax 06 21 4 28-7 25 91  
[www.LBBW.de](http://www.LBBW.de)  
[kontakt@LBBW.de](mailto:kontakt@LBBW.de)

**Mainz**  
55098 Mainz  
Große Bleiche 54-56  
55116 Mainz  
Telefon 06 131 64-3 78 00  
Telefax 06 131 64-3 57 01  
[www.LBBW.de](http://www.LBBW.de)  
[kontakt@LBBW.de](mailto:kontakt@LBBW.de)