

LB≡BW Asset Management

W&W Quality Select Aktien Welt

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2025	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

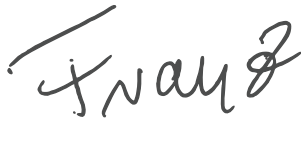
Seit unserer Gründung legen wir Fonds für private und institutionelle Anleger auf. Dadurch bieten wir Ihnen die Möglichkeit, an den Entwicklungen der Märkte teilzunehmen. Detailinformationen erhalten Sie von Ihrem Berater.

In diesem Halbjahresbericht können Sie sich ein Bild von der Situation Ihres Fonds verschaffen. Sollten Sie weitergehende Auskünfte zu Ihrem Fonds benötigen, sprechen Sie bitte Ihren Berater an.

Tagesaktuelle Informationen zu Fondspreisen finden Sie im Internet unter **www.LBBW-AM.de** und in der überregionalen Tagespresse.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

W&W Quality Select Aktien Welt

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	225.687.412,91	100,12
1. Aktien	214.021.797,04	94,95
USA	148.685.392,51	65,96
Japan	12.788.140,19	5,67
Bundesrep. Deutschland	6.960.650,00	3,09
Canada	6.182.716,13	2,74
Großbritannien	5.715.689,67	2,54
Australien	4.704.480,63	2,09
Italien	4.303.475,00	1,91
Frankreich	4.023.680,00	1,79
Spanien	3.077.250,00	1,37
Schweiz	2.916.053,37	1,29
Jersey	2.887.010,06	1,28
Irland	2.814.529,73	1,25
Niederlande	2.372.800,00	1,05
Panama	1.560.613,34	0,69
Bermuda	1.468.524,75	0,65
Liberia	1.388.624,35	0,62
Kaimaninseln	1.144.167,31	0,51
Belgien	1.028.000,00	0,46
2. Bankguthaben	11.608.651,13	5,15
3. Sonstige Vermögensgegenstände	56.964,74	0,03
II. Verbindlichkeiten	-274.893,57	-0,12
III. Fondsvermögen	225.412.519,34	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	214.021.797,04	94,95
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	214.021.797,04	94,95
Aktien									
Aristocrat Leisure Ltd. Registered Shares o.N.	901652		STK	48.000			AUD 70,040	1.891.215,93	0,84
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	121862		STK	150.000	150.000		AUD 17,770	1.499.451,52	0,67
Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	A0BLDY		STK	150.000	60.000	40.000	AUD 15,570	1.313.813,18	0,58
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	A14WBB		STK	75.000	75.000		CAD 33,670	1.595.835,44	0,71
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	A0M8PX		STK	12.000	12.000		CAD 220,720	1.673.811,93	0,74
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	A0DM94		STK	110.000		80.000	CAD 22,170	1.541.140,04	0,68
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	876617		STK	58.000		12.000	CAD 37,430	1.371.928,72	0,61
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	26.000	30.000	4.000	CHF 53,520	1.497.224,02	0,66
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	14.000	14.000		CHF 94,190	1.418.829,35	0,63
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	4.000	11.900	7.900	EUR 347,200	1.388.800,00	0,62
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	20.000	20.000		EUR 51,400	1.028.000,00	0,46
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	3.200	1.000	300	EUR 427,500	1.368.000,00	0,61
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	110.000		20.000	EUR 14,640	1.610.400,00	0,71
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000		STK	13.000	13.000		EUR 109,000	1.417.000,00	0,63
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	18.000	18.000	22.000	EUR 80,060	1.441.080,00	0,64
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285		STK	80.000		20.000	EUR 16,150	1.292.000,00	0,57
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	600			EUR 2.151,000	1.290.600,00	0,57
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	35.000	35.000	25.000	EUR 41,910	1.466.850,00	0,65
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	300.000	320.000	20.000	EUR 5,295	1.588.500,00	0,70
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	843002		STK	2.500	5.000	2.500	EUR 575,600	1.439.000,00	0,64
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	A14V64		STK	75.000	98.000	23.000	EUR 18,965	1.422.375,00	0,63
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	20.000	20.000	35.000	EUR 50,240	1.004.800,00	0,45
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	5.000		1.000	EUR 250,800	1.254.000,00	0,56
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	6.500			EUR 224,900	1.461.850,00	0,65
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	20.000		15.000	EUR 64,630	1.292.600,00	0,57
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	31.000	31.000		GBP 41,510	1.487.813,62	0,66
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	11.000	11.000		GBP 113,240	1.440.212,74	0,64
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	A1JAGV		STK	400.000	450.000	50.000	GBP 3,048	1.409.411,49	0,63

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	A2PG8B		STK	775.000	275.000		GBP	1,649	1.477.598,57	0,66
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	A2DQWX		STK	100.000	100.000		GBP	10,600	1.225.575,21	0,54
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	30.000	30.000		GBP	45,035	1.562.088,10	0,69
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A14QAZ		STK	200.000			HKD	51,400	1.144.167,31	0,51
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	868805		STK	30.000		10.000	JPY	10.350,000	1.802.622,42	0,80
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	857993		STK	240.000	240.000		JPY	1.055,500	1.470.661,23	0,65
Fujikura Ltd. Registered Shares o.N.	859317		STK	30.000	40.000	10.000	JPY	10.375,000	1.806.976,58	0,80
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	200455		STK	60.000	60.000		JPY	4.482,000	1.561.227,77	0,69
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	859164		STK	90.000	90.000		JPY	2.919,500	1.525.436,57	0,68
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	591037		STK	50.000	60.000	10.000	JPY	5.662,000	1.643.550,43	0,73
SCREEN Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859619		STK	20.000	20.000	20.000	JPY	11.980,000	1.391.009,12	0,62
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	10.000	1.000		JPY	27.330,000	1.586.656,07	0,70
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	5.500	5.500		USD	267,100	1.283.517,54	0,57
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	9.000	9.000		USD	203,250	1.598.226,38	0,71
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	22.000	7.000	10.000	USD	191,900	3.688.611,24	1,64
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	16.000	7.000	6.000	USD	192,860	2.696.046,48	1,20
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	34.000	10.000	11.000	USD	234,110	6.954.471,19	3,09
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	17.000	24.000	7.000	USD	106,510	1.581.992,92	0,70
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	39.000	13.000	2.000	USD	207,570	7.072.849,59	3,14
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	9.000		1.000	USD	180,060	1.415.875,23	0,63
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	A2QR0K		STK	4.500	6.000	1.500	USD	390,700	1.536.105,89	0,68
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33		STK	14.000	6.000	5.000	USD	123,220	1.507.212,44	0,67
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	5.000	5.000		USD	303,110	1.324.144,86	0,59
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	17.000	17.000		USD	101,450	1.506.836,75	0,67
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	A40PW4		STK	1.500		200	USD	1.106,010	1.449.491,07	0,64
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	A2PM4W		STK	11.000	21.000	10.000	USD	172,960	1.662.277,75	0,74
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP		STK	300	300		USD	5.504,060	1.442.678,78	0,64
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	15.000	15.000		USD	104,920	1.375.038,22	0,61

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	19.000	6.000	11.000	USD	293,700	4.875.540,61	2,16
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	A0HGF5		STK	18.000	20.000	2.000	USD	115,320	1.813.603,60	0,80
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	893413		STK	8.000			USD	215,000	1.502.774,02	0,67
Carmax Inc. Registered Shares DL -,50	662604		STK	25.000	25.000		USD	56,610	1.236.512,17	0,55
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	120100		STK	60.000	80.000	20.000	USD	29,770	1.560.613,34	0,69
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552		STK	11.000	12.000	1.000	USD	151,640	1.457.376,26	0,65
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	26.500			USD	68,080	1.576.270,15	0,70
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	915272		STK	22.000	22.000		USD	71,760	1.379.336,86	0,61
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808		STK	31.000	34.000	3.000	USD	63,240	1.712.847,84	0,76
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298		STK	15.000	7.500		USD	106,170	1.391.420,21	0,62
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	925345		STK	50.000	20.000	5.000	USD	33,220	1.451.225,37	0,64
Dover Corp. Registered Shares DL 1	853707		STK	8.500	8.500		USD	181,140	1.345.236,12	0,60
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	21.000	21.000		USD	91,750	1.683.412,69	0,75
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	1.100	4.100	3.000	USD	740,070	711.263,82	0,32
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549		STK	20.000	20.000		USD	111,640	1.950.810,36	0,87
F5 Inc. Registered Shares o.N.	922977		STK	5.000	5.000		USD	313,420	1.369.184,40	0,61
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	875029		STK	37.000	4.000		USD	41,570	1.343.838,19	0,60
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	603111		STK	18.000	18.000		USD	79,950	1.257.350,05	0,56
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	2.500	300	300	USD	723,590	1.580.511,99	0,70
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	867622		STK	100.000	15.000		USD	16,430	1.435.498,67	0,64
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	851781		STK	60.000	60.000		USD	24,600	1.289.589,80	0,57
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	A0M6U7		STK	80.000		20.000	USD	21,010	1.468.524,75	0,65
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	886423		STK	8.000	11.000	3.000	USD	223,170	1.559.879,43	0,69
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260		STK	9.000	9.000		USD	164,740	1.295.408,68	0,57
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	9.000	11.000	9.000	USD	296,240	2.329.439,52	1,03
Keycorp Registered Shares DL 1	869353		STK	95.000	15.000		USD	17,920	1.487.396,79	0,66
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	A0MXBY		STK	7.000	17.000	14.000	USD	200,530	1.226.429,60	0,54
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	863582		STK	8.000			USD	188,700	1.318.946,31	0,59

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	500	500		USD 566,470	247.464,07	0,11
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	21.000	21.000		USD 78,120	1.433.331,88	0,64
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	9.000	1.000	1.000	USD 773,440	6.081.831,29	2,70
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	15.000	3.000	5.000	USD 109,140	1.430.343,80	0,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	25.000	3.000	1.000	USD 533,500	11.653.051,42	5,17
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	2.300	2.800	3.500	USD 711,240	1.429.253,42	0,63
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	12.000	2.000	2.000	USD 142,460	1.493.617,58	0,66
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	1.800	1.000	1.200	USD 1.159,400	1.823.354,16	0,81
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	27.000		13.000	USD 62,100	1.464.942,55	0,65
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	62.000	20.000	52.000	USD 177,870	9.635.175,40	4,27
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	871706		STK	24.000	24.000		USD 72,050	1.510.812,11	0,67
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	8.500		1.500	USD 173,600	1.289.240,31	0,57
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	855950		STK	2.500	2.500		USD 731,900	1.598.663,23	0,71
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	868284		STK	11.000	11.000		USD 144,330	1.387.121,58	0,62
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	852009		STK	70.000	70.000		USD 23,290	1.424.402,60	0,63
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	867679		STK	8.500	1.500		USD 190,270	1.413.040,06	0,63
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	7.000	1.700	1.000	USD 242,040	1.480.302,30	0,66
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	A1H9GN		STK	9.000	9.000		USD 214,810	1.689.126,73	0,75
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	883121		STK	11.000			USD 146,760	1.410.475,73	0,63
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	A0B6XA		STK	70.000			USD 25,330	1.549.167,80	0,69
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	5.000	7.000	2.000	USD 317,870	1.388.624,35	0,62
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	6.500	6.500	5.500	USD 258,330	1.467.078,76	0,65
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	1.500	1.500	1.700	USD 943,120	1.236.014,15	0,55
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	A117UJ		STK	25.000	30.000	5.000	USD 69,670	1.521.777,12	0,68
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	3.200		500	USD 633,470	1.771.092,57	0,79
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	870967		STK	17.000	2.000		USD 101,450	1.506.836,75	0,67
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	A2JSR1		STK	15.000		7.000	USD 108,030	1.415.796,60	0,63
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	2.000	3.000	10.000	USD 308,270	538.674,59	0,24

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	4.000	4.500	500	USD 438,080	1.531.012,19	0,68
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	A0MLX4		STK	6.000	6.000		USD 260,240	1.364.239,22	0,61
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	917523		STK	35.000	35.000		USD 44,960	1.374.863,48	0,61
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	3.000	5.500	2.500	USD 249,560	654.126,08	0,29
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	A2QAME		STK	190.000	190.000		USD 8,740	1.450.875,89	0,64
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	5.000	12.000	7.000	USD 345,470	1.509.195,75	0,67
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	867980		STK	10.000	10.000		USD 187,050	1.634.266,74	0,73
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P		STK	7.000	1.000	1.000	USD 229,380	1.402.874,49	0,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	214.021.797,04	94,95
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	11.608.651,13	5,15
Bankguthaben							EUR	11.608.651,13	5,15
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)		EUR		1.822.119,91		% 100,000		1.822.119,91	0,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		DKK		69.420,39		% 100,000		9.302,81	0,00
		NOK		458.211,46		% 100,000		38.892,79	0,02
		SEK		84.029,78		% 100,000		7.522,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD		60.535,50		% 100,000		34.053,67	0,02
		CAD		16.375,72		% 100,000		10.348,66	0,00
		CHF		965.717,73		% 100,000		1.039.076,53	0,46
		GBP		408.145,53		% 100,000		471.899,10	0,21
		HKD		907.909,44		% 100,000		101.050,61	0,04
		JPY		1.662.608,00		% 100,000		9.652,35	0,00
		USD		9.230.489,34		% 100,000		8.064.732,29	3,58
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	56.964,74	0,03
Dividendenansprüche		EUR		56.964,74				56.964,74	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-274.893,57	-0,12
Fondsvermögen							EUR	225.412.519,34	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	137,40	
Umlaufende Anteile							STK	1.640.535	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2025		
Australische Dollar	(AUD)	1,7776500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5824000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9294000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4623000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8649000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,9847000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	172,2490500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7814000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1706000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1445500	=	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					
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK	4.200	4.200	
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	860325	STK		23.000	
Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg) o.N.	A12EGF	STK	110.000	110.000	
Allegion PLC Registered Shares DL 1	A1W869	STK		11.000	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	850226	STK	5.500	5.500	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900	STK	4.800	4.800	
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	A3DB5F	STK	12.000	12.000	
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	A40XY4	STK	25.000	25.000	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	A417CC	STK	25.000	25.000	
ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,001	A3EUCD	STK	15.000	15.000	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	A3DUN5	STK	7.000	7.000	
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	868746	STK		11.000	
Ball Corp. Registered Shares o.N.	860408	STK		26.000	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	A2DJF1	STK		190.000	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388	STK	5.000	39.000	
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	A417GQ	STK	75.000	75.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK	35.000	65.000	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	857226	STK		30.000	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567	STK		6.000	
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	766149	STK	6.000	6.000	
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	874171	STK		18.000	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	A2AJX9	STK	4.500	4.500	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	A0ESP5	STK		29.000	
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	A1W5CV	STK	8.500	8.500	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V	STK	3.000	23.000	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678	STK	11.000	11.000	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663	STK		25.000	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	157484	STK		47.000	
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	A402VX	STK	23.000	23.000	
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351	STK	2.600	2.800	
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	881646	STK	65.000	65.000	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	547030	STK		16.000	
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	853121	STK	4.000	4.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK	STK		35.000	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866	STK		3.500	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	A2N6WP	STK		14.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750	STK		40.000	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247	STK	60.000	60.000	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1J6Y4	STK	10.000	10.000	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	A2PLC7	STK		21.000	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99	STK	120.000	120.000	
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N	STK	5.000	5.000	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	878372	STK		10.000	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK	20.000	200.000	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	A14M21	STK	2.100	2.100	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	852011	STK		42.000	
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01	875272	STK	13.000	13.000	
FirstService Corp. Registered Shares o.N.	A2PKR4	STK	9.000	9.000	
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391	STK		150.000	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	896476	STK	46.000	46.000	

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
Fuji Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	857726	STK		21.000	
GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares DL -,01	A3D3G6	STK	23.000	23.000	
Globe Life Inc. Registered Shares DL 1	A2PP68	STK		13.000	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	A3DMB5	STK	84.000	84.000	
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	A2N5NP	STK	100.000	100.000	
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	851297	STK		9.000	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	A140KD	STK		70.000	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893	STK	125.000	125.000	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	A2ACSM	STK		3.500	
ICG PLC Registered Shares LS -,2625	A2AMU0	STK	10.000	60.000	
Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	A0MQX8	STK		6.000	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053	STK	500	3.000	
Kansai El. Power Co. Inc., The Registered Shares o.N.	853264	STK	90.000	90.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK		5.000	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884	STK	2.000	2.000	
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544	STK		30.000	
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	A40L1V	STK	39.000	39.000	
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	A1W5CT	STK	11.000	11.000	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292	STK	2.800	4.900	
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	A1CWRM	STK	25.000	25.000	
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	534418	STK	300.000	300.000	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD	STK	24.000	24.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK		25.000	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	A0NHKR	STK	2.500	15.000	
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	859849	STK	40.000	40.000	
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	857054	STK	50.000	300.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F	STK	20.000	20.000	
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	851918	STK	25.000	25.000	
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	888265	STK	200	200	
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	851921	STK		30.000	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK		10.000	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	932483	STK		6.000	
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6	STK		900	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U	STK	21.000	21.000	
PG & E Corp. Registered Shares o.N.	851962	STK	80.000	80.000	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	764959	STK		15.000	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7	STK		3.500	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180	STK	6.400	6.400	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	868323	STK	25.000	25.000	
State Street Corp. Registered Shares DL 1	864777	STK		16.000	
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	903772	STK	11.000	11.000	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	887471	STK		400.000	
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	860364	STK		60.000	
Sumitomo Mitsui Trust Grp.Inc. Registered Shares o.N.	529969	STK		50.000	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892	STK	15.000	15.000	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK	51.000	51.000	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	TUAG50	STK	40.000	220.000	
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	917099	STK	2.500	2.500	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	A0M240	STK	500	4.500	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2	STK	26.000	26.000	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443	STK		2.300	
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	866462	STK	9.000	9.000	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	868402	STK		35.000	

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
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	A2H5U8	STK	10.000	55.000	
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579	STK		7.000	
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	896022	STK	9.000	9.000	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	ZAL111	STK	45.000	45.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	870450	STK		75.000	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	923889	STK		50.000	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	889488	STK		3.700	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	137,40
Umlaufende Anteile	STK	1.640.535

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

70407 [16] 09/2025 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