

**LB≡BW Asset Management**

**W&W Dachfonds GlobalPlus**

**Halbjahresbericht zum 31.08.2025**



# Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.08.2025	8
Vermögensaufstellung zum 31.08.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13



**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](http://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 Dachfonds GlobalPlus**

## **Halbjahresbericht zum 31.08.2025**

## Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	489.569.702,06	100,15
1. Investmentanteile	487.470.178,01	99,72
Aktienfonds	487.470.178,01	99,72
2. Bankguthaben	2.099.524,05	0,43
II. Verbindlichkeiten	-708.968,23	-0,15
III. Fondsvermögen	488.860.733,83	100,00



# Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>487.470.178,01</b>	<b>99,72</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>487.470.178,01</b>	<b>99,72</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN	A40VK1		ANT	450.000	450.000		EUR 10,308	4.638.735,00	0,95
Comgest Growth-Europe Compoun. Reg.Shs SEA EUR Acc. oN	A3DS1Q		ANT	420.000			EUR 10,270	4.313.400,00	0,88
Euro EquityFlex Act.Port. ZF EUR Dis. oN	A40KQV		ANT	14.200	14.200		EUR 1.014,140	14.400.788,00	2,95
Fidelity-Jap.Eq.Res.Enh.U.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN	A2QD43		ANT	2.500.000	460.000		EUR 5,620	14.050.000,00	2,87
First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	A2P4HV		ANT	305.000			EUR 39,090	11.922.450,00	2,44
FT ICAV-FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	A2PB5V		ANT	180.000	350.000	170.000	EUR 27,705	4.986.900,00	1,02
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	A2QHV0		ANT	3.000.000	4.300.000	1.300.000	EUR 6,857	20.571.000,00	4,21
InvescoMI MSCI USA ETF Registered Shares Acc o.N.	A0RGCQ		ANT	225.000			EUR 161,220	36.274.500,00	7,42
InvescoMI NASDAQ 100 Swap ETF Reg. Shs USD Acc. oN	A2QMHS		ANT	400.000	400.000		EUR 62,500	25.000.000,00	5,11
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	A2N7NF		ANT	275.000	275.000	160.000	EUR 50,140	13.788.500,00	2,82
JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.Act Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.O Acc.oN	A2DWM4		ANT	500.000			EUR 46,005	23.002.500,00	4,71
JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs I (acc) EUR o.N.	A0M60G		ANT	37.000		63.000	EUR 186,700	6.907.900,00	1,41
Nordea 1-Nordic Equ. Sm.Cap Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	A0NJEJ		ANT	230.000			EUR 58,140	13.372.200,00	2,74
OSS.Shill.Barc.C.US Sec.Val.TR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	A116QV		ANT	16.500	2.300		EUR 1.370,600	22.614.900,00	4,63
The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	A3C46L		ANT	88.000			EUR 159,778	14.060.428,80	2,88
TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile A EUR o.N.	A2DYMA		ANT	67.000	10.000		EUR 247,940	16.611.980,00	3,40
UI I-Montrusco Bol.Glbl Eq.Fd Act. Nom. IX EUR Acc. oN	A3CTNT		ANT	105.000		30.000	EUR 136,180	14.298.900,00	2,92
Waystone ETF Itsd.Priv.Eq.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	A3C2DX		ANT	780.000	780.000	380.000	EUR 31,080	24.242.400,00	4,96
Xtrackers MSCI USA Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	DBX1MU		ANT	155.000	15.000		EUR 164,485	25.495.175,00	5,22
AQUIS UCITS-Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 USD Acc. oN	A2PVW6		ANT	90.000			USD 151,890	11.678.855,19	2,39
AXA World Fds-US Growth Nam.-Ant. I Cap.USD o.N.	A1J2JN		ANT	31.000			USD 572,560	15.163.912,86	3,10
Brown Advisory Fds-US Flex.Eq. Registered Shares B USD Acc oN	A1XFLA		ANT	550.000			USD 38,210	17.954.293,04	3,67
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	A2JJ6X		ANT	920.000			USD 22,234	17.475.734,44	3,57

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Empireon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse X	A3E18Z		ANT	1.740	570		USD 20.059,110	29.818.753,87	6,10
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN	A3DGK5		ANT	330.000	330.000		USD 49,325	13.906.236,65	2,84
JPM ETFIE-US R.Enh.Idx Eq.A.UE Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN	A2DWM7		ANT	590.000			USD 64,170	32.345.407,95	6,62
T.Rowe P.US AC Op.Eq.Fd Act.Nom. I9 USD Acc. oN	A3DW2K		ANT	300.000	300.000		USD 19,100	4.895.343,87	1,00
Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	DBX0F2		ANT	305.000			USD 129,250	33.678.983,34	6,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	487.470.178,01	99,72
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.099.524,05	0,43
Bankguthaben							EUR	2.099.524,05	0,43
EUR-Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A.,Germany (Düsseldorf)			EUR	2.091.094,14			% 100,000	2.091.094,14	0,43
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			USD	9.867,21			% 100,000	8.429,91	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-708.968,23	-0,15
Fondsvermögen							EUR	488.860.733,83	100,00 <sup>1)</sup>
Anteilwert							EUR	127,59	
Umlaufende Anteile							STK	3.831.474	

\*) Beratungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025		
US-Dollar	(USD)	1,1705000	=	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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	A2PHCA	ANT		750.000	
Deka MSCI USA Cl.Ch.ESG UC.ETF Inhaber-Anteile	ETFL57	ANT		500.000	
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	ETFL58	ANT		560.000	
SPDR MSCI World Heal.Care UETF Registered Shares o.N.	A2AE58	ANT		190.000	
SPDR S+P US Tech.Sel.Sec.UETF Registered Shares o.N.	A14QB5	ANT		85.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	127,59
Umlaufende Anteile	STK	3.831.474

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

70420 [16] 10/2025 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)