

LB≡BW Asset Management

LBBW Global Equity

Halbjahresbericht zum 30.04.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.04.2025	8
Vermögensaufstellung zum 30.04.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Übersicht Anteilklassen	19
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

LBBW Global Equity

Halbjahresbericht zum 30.04.2025

Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	33.436.034,04	100,09
1. Aktien	32.675.080,22	97,81
USA	22.494.126,21	67,34
Frankreich	1.787.478,04	5,35
Bundesrep. Deutschland	1.528.267,00	4,57
Japan	1.496.585,12	4,48
Großbritannien	932.405,45	2,79
Irland	899.310,44	2,69
Canada	557.810,80	1,67
Schweiz	527.133,85	1,58
Niederlande	371.385,50	1,11
Dänemark	371.176,02	1,11
Finnland	299.680,92	0,90
Liberia	279.803,65	0,84
Hongkong	201.409,26	0,60
Spanien	198.880,40	0,60
Kaimaninseln	190.301,24	0,57
Norwegen	188.196,27	0,56
Australien	176.388,79	0,53
Schweden	174.741,26	0,52
2. Bankguthaben	714.067,20	2,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	46.886,62	0,14
II. Verbindlichkeiten	-30.110,74	-0,09
III. Fondsvermögen	33.405.923,30	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen								EUR	32.675.080,22	97,81
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	32.675.080,22	97,81
Aktien										
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	A12D1W		STK	67.390	67.390		AUD	4,650	176.388,79	0,53
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	A2PDWM		STK	1.920	360	380	CAD	146,180	178.745,13	0,54
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684		STK	3.255	700	650	CAD	88,090	182.609,19	0,55
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	A1W5CV		STK	1.160	1.160		CHF	145,250	180.376,83	0,54
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	869898		STK	1.910	2.350	440	CHF	91,600	187.299,00	0,56
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	2.680	3.060	2.160	DKK	435,100	156.240,27	0,47
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV		STK	1.650		1.370	DKK	972,200	214.935,75	0,64
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	2.394	1.310	220	EUR	180,560	432.260,64	1,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	670	330	260	EUR	364,100	243.947,00	0,73
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	320	60		EUR	582,500	186.400,00	0,56
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	5.040	2.050	1.930	EUR	41,570	209.512,80	0,63
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	2.400	2.400		EUR	74,300	178.320,00	0,53
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	3.160	1.020		EUR	95,500	301.780,00	0,90
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	3.480	4.070	590	EUR	75,960	264.340,80	0,79
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	35.000	6.230	31.940	EUR	31,600	1.106.000,00	3,31
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	670	800	130	EUR	252,700	169.309,00	0,51
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	4.210	1.220		EUR	47,240	198.880,40	0,60
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737		STK	68.280	49.160	17.230	EUR	4,389	299.680,92	0,90
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	859386		STK	2.180	2.690	510	EUR	89,260	194.586,80	0,58
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403		STK	4.730	4.730		EUR	45,600	215.688,00	0,65
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	1.190	1.870	2.130	EUR	155,450	184.985,50	0,55
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	3.950	3.950		GBP	42,340	196.513,72	0,59
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	A0MUKL		STK	7.470	7.470		GBP	20,290	178.093,30	0,53
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	1.560	280		GBP	116,250	213.089,71	0,64

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	2.800	2.800		GBP 48,380	159.172,79	0,48
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	A3C99G		STK	6.470			GBP 24,405	185.535,93	0,56
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	A1JPLQ		STK	160.820		32.200	HKD 11,040	201.409,26	0,60
Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Registered Shares o.N.	A2H7J2		STK	90.190	90.190		HKD 18,600	190.301,24	0,57
Hamamatsu Photonics K.K. Registered Shares o.N.	893998		STK	21.400	26.900	5.500	JPY 1.320,500	174.279,30	0,52
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	A14Z8K		STK	10.310	10.310		JPY 2.859,500	181.820,31	0,54
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	874827		STK	500			JPY 59.840,000	184.525,00	0,55
Kyocera Corp. Registered Shares o.N.	860614		STK	16.960	21.400	4.440	JPY 1.692,000	176.978,22	0,53
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0NFRH		STK	9.340	9.340		JPY 3.245,000	186.919,76	0,56
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859650		STK	19.200	19.200		JPY 1.642,000	194.432,12	0,58
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855648		STK	13.900	16.700	16.000	JPY 2.394,000	205.226,09	0,61
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853849		STK	7.200	7.200	8.500	JPY 4.333,000	192.404,32	0,58
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	11.670	15.860	4.190	NOK 190,100	188.196,27	0,56
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	15.290	18.400	3.110	SEK 125,300	174.741,26	0,52
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	1.885	830		USD 195,100	323.521,88	0,97
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	1.790	2.290	1.680	USD 97,350	153.293,60	0,46
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	680	120	130	USD 271,090	162.165,12	0,49
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	A14Y6H		STK	5.075	2.070	1.460	USD 160,890	718.290,52	2,15
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	200417		STK	3.910	640	4.820	USD 59,150	203.454,15	0,61
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	5.920	4.900		USD 184,420	960.427,89	2,88
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492		STK	590			USD 321,880	167.063,29	0,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	4.570	4.920	1.440	USD 212,500	854.299,54	2,56
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33		STK	2.370	6.650	4.280	USD 82,270	171.523,99	0,51
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	470	170	110	USD 533,250	220.477,24	0,66
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP		STK	40	90	50	USD 5.099,280	179.433,65	0,54
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	2.330			USD 102,870	210.852,96	0,63

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	850501		STK	3.190	3.190		USD 50,200	140.873,54	0,42
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	3.820	4.010	1.290	USD 192,470	646.787,24	1,94
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	852552		STK	2.100	2.100		USD 136,060	251.353,42	0,75
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	2.790	3.790	1.000	USD 68,380	167.829,51	0,50
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	710	710		USD 277,080	173.060,74	0,52
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	4.170	1.140		USD 72,550	266.138,99	0,80
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351		STK	425	90		USD 994,500	371.816,58	1,11
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	3.240	1.190		USD 95,420	271.969,03	0,81
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	560	560		USD 428,870	211.275,30	0,63
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	859034		STK	2.750	2.750		USD 66,710	161.383,33	0,48
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	894298		STK	1.940	1.940		USD 110,830	189.144,67	0,57
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	400	400		USD 463,560	163.117,66	0,49
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	925345		STK	5.040	5.040		USD 30,410	134.828,59	0,40
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	795	260		USD 294,370	205.871,26	0,62
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	670		1.260	USD 898,950	529.840,77	1,59
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	889290		STK	2.910	2.910		USD 83,170	212.909,35	0,64
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	852549		STK	1.960	1.050	1.210	USD 105,630	182.128,70	0,55
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	2.050	2.390	340	USD 103,760	187.119,42	0,56
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	A1C06B		STK	970	1.470	500	USD 186,870	159.458,02	0,48
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	A1C9CM		STK	4.070	710		USD 45,240	161.976,51	0,48
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	1.920	1.920		USD 106,540	179.948,80	0,54
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	530	90	110	USD 360,490	168.075,39	0,50
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	A2PZ2D		STK	1.640		270	USD 138,580	199.930,68	0,60
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	A12CWQ		STK	380	380		USD 611,500	204.416,10	0,61
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	855681		STK	9.320	9.320		USD 20,100	164.796,13	0,49
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	380			USD 515,800	172.424,90	0,52

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	A14MS9		STK	2.590	820		USD 89,670	204.306,40	0,61
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	5.690		2.630	USD 244,620	1.224.444,95	3,67
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	A2LQV6		STK	1.840	4.190	2.350	USD 114,270	184.963,10	0,55
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	A0MXBY		STK	740	740		USD 270,770	176.265,49	0,53
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	1.290	830		USD 548,060	621.946,25	1,86
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	A0MYNP		STK	100		20	USD 2.330,850	205.045,08	0,61
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JVVX		STK	530	530		USD 549,000	255.966,57	0,77
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	934623		STK	2.530	4.910	2.380	USD 75,370	167.746,73	0,50
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	869020		STK	2.370	2.370		USD 76,950	160.432,37	0,48
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	3.580			USD 395,260	1.244.803,87	3,73
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	A14U5Z		STK	3.190	3.190		USD 60,120	168.711,50	0,51
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA		STK	470	570	100	USD 440,390	182.083,40	0,55
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	370	140	200	USD 545,110	177.427,49	0,53
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	867028		STK	820	170	170	USD 224,050	161.619,53	0,48
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	851915		STK	360	260	380	USD 486,500	154.070,82	0,46
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	12.810	13.580	5.620	USD 108,920	1.227.416,05	3,67
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	923655		STK	1.150	1.440	290	USD 153,280	155.066,64	0,46
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	1.550	490		USD 140,720	191.876,84	0,57
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	932483		STK	1.120	460	190	USD 185,610	182.875,04	0,55
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG		STK	2.450	2.450		USD 90,730	195.547,39	0,59
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	A0NDBJ		STK	3.535	1.880		USD 171,360	532.885,51	1,60
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	1.390	240		USD 162,570	198.788,04	0,60
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	815	280	120	USD 292,690	209.845,92	0,63
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201		STK	1.030	360	560	USD 250,750	227.202,55	0,68
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	886286		STK	1.480	2.700	2.290	USD 214,910	279.803,65	0,84
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	A2PZ0R		STK	1.500	330	310	USD 126,130	166.435,01	0,50

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	440	80	700	USD 500,050	193.553,55	0,58
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	1.620	360	950	USD 268,710	382.942,78	1,15
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	560	120	110	USD 352,920	173.859,86	0,52
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	A1CTQA		STK	2.590	890	440	USD 60,020	136.751,09	0,41
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	510	510		USD 373,920	167.758,26	0,50
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	430	160	120	USD 459,010	173.630,35	0,52
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	A1T7LU		STK	920			USD 246,950	199.862,77	0,60
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	914508		STK	920	2.960	2.040	USD 233,320	188.831,67	0,57
Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	A1C9E3		STK	1.040	190	510	USD 170,900	156.354,52	0,47
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	1.150	1.150		USD 282,160	285.448,87	0,85
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	854854		STK	2.130			USD 128,680	241.115,81	0,72
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	670	670		USD 383,310	225.922,76	0,68
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0JEP3		STK	140	40	50	USD 1.413,070	174.031,05	0,52
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	930	320	180	USD 215,660	176.436,16	0,53
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	435	160	80	USD 411,440	157.445,70	0,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	1.020	360		USD 345,500	310.015,39	0,93
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	6.380	6.630	6.310	USD 97,250	545.814,82	1,63
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	855686		STK	2.120	2.120		USD 90,950	169.618,65	0,51
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	A2AKQ7		STK	1.130	1.130		USD 197,630	196.456,48	0,59
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	A1409D		STK	1.630			USD 152,590	218.800,70	0,65
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	855451		STK	3.700	1.340	2.270	USD 58,570	190.639,10	0,57
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	882578		STK	670	780	110	USD 250,320	147.538,51	0,44
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	1.130	1.350	220	USD 156,400	155.471,30	0,47
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.675.080,22	97,81

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	714.067,20	2,14
Bankguthaben						EUR	714.067,20	2,14
EUR-Guthaben bei:								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	607.401,01		% 100,000	607.401,01	1,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
			AUD	1.562,29		% 100,000	879,40	0,00
			CAD	2.473,68		% 100,000	1.575,39	0,00
			GBP	22.269,28		% 100,000	26.166,83	0,08
			NZD	27,31		% 100,000	14,26	0,00
			SGD	5.150,01		% 100,000	3.469,77	0,01
			USD	84.756,69		% 100,000	74.560,54	0,22
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	46.886,62	0,14
Zinsansprüche			EUR	1.224,31			1.224,31	0,00
Dividendenansprüche			EUR	45.662,31			45.662,31	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten *)						EUR	-30.110,74	-0,09
Fondsvermögen						EUR	33.405.923,30	100,00 ¹⁾
LBBW Global Equity I								
Fondsvermögen						EUR	26.616.055,43	79,67
Anteilwert						EUR	198,41	
Umlaufende Anteile						STK	134.150	
LBBW Global Equity R								
Fondsvermögen						EUR	6.789.867,87	20,33
Anteilwert						EUR	92,97	
Umlaufende Anteile						STK	73.035	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2025	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,7765500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,5702000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9341000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4633000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8510500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,8151500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	162,1460500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7880500	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,9155000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9638500	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4842500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1367500	=	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					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730	STK	4.280	4.280	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA	STK	550	550	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK		1.000	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	A2JNF4	STK	130	130	
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	850222	STK	400	2.320	
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z	STK		2.270	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177	STK		1.120	
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	A2QR0K	STK	900	2.290	
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	A2N87U	STK	940	940	
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	A11602	STK	300	300	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK		1.535	
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	A2DPZU	STK	710	710	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388	STK		4.490	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1	STK	1.180	1.180	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	873629	STK	1.880	1.880	
Boeing Co. Registered Shares DL 5	850471	STK	1.250	1.250	
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567	STK	130	750	
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	871884	STK	90	510	
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	A1W0KL	STK	230	1.130	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	A0Q636	STK	770	770	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	856678	STK	1.420	1.420	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	871918	STK		780	
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	A3DCXB	STK		670	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	850808	STK	820	4.770	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857	STK		5.200	
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	884312	STK		1.030	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005	STK		800	
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1J6Y4	STK		1.300	
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	887942	STK		10.400	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529	STK	3.440	3.440	
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	854545	STK	160	890	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV	STK	100	580	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	871028	STK	9.020	9.020	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK	29.730	29.730	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	912029	STK	130	770	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ACKK	STK		370	
First Quantum Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	904604	STK	14.600	14.600	
Galaxy Entertainment Group Ltd Registered Shares o.N.	A0HHH9	STK	44.000	44.000	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK	1.550	1.550	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	A2P070	STK	380	2.220	
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	893151	STK		6.100	
Jardine Matheson Holdings Ltd. Registered Shares DL -,25	869042	STK	6.390	6.390	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884	STK		260	
Kyowa Kirin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858523	STK		9.900	
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	887360	STK	2.100	2.100	

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
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022	STK		1.160	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	A3CNLD	STK	2.630	2.630	
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953	STK	70	540	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4	STK	230	230	
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	A3DS0H	STK	46.880	46.880	
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484	STK	220	220	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823	STK	5.170	5.170	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	A1CZ4H	STK	530	12.345	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993	STK	2.230	2.230	
Nippon Express Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A3C8TU	STK	14.000	17.600	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908	STK	35.530	35.530	
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	911060	STK	1.770	1.770	
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	A1C9KC	STK		3.600	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995	STK	250	1.450	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK	STK	5.070	5.070	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435	STK		1.600	
Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	902914	STK	2.920	16.420	
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173	STK		1.600	
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	A2P62D	STK	5.810	5.810	
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,01	A411ZM	STK	4.223	4.223	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	A3ETYB	STK	3.890	3.890	
Sands China Ltd. Registered Shs.Reg.S DL-,01	A0YFEW	STK	83.060	83.060	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK	1.320	3.210	
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	853390	STK	1.810	7.980	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180	STK	750	750	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P	STK	90	300	
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A2H822	STK	4.100	22.800	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	853687	STK		10.000	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	852523	STK		2.600	
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	903772	STK	4.240	4.240	
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	886254	STK		16.480	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	850001	STK	8.490	29.020	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892	STK	1.400	3.000	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	A2QQMK	STK		38.740	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654	STK		850	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209	STK	170	490	
Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	917177	STK	4.560	26.055	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK	6.200	6.200	
Verisign Inc. Registered Shares DL -,001	911090	STK	210	1.210	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J	STK	1.280	7.440	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	863060	STK	2.830	2.830	
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	A1116F	STK	90.600	308.800	
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	A0KEWL	STK	101.500	101.500	
Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	865331	STK		9.900	

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A11099	STK		570	
--	--------	-----	--	-----	--

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
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		113.782,83
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		176.181,29
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): S+P 500)			EUR		269,84
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)			EUR		329,26
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		838,43

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Global Equity I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,75	75.000	EUR
LBBW Global Equity R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Global Equity I

Anteilwert	EUR	198,41
Umlaufende Anteile	STK	134.150

LBBW Global Equity R

Anteilwert	EUR	92,97
Umlaufende Anteile	STK	73.035

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

30051 [9] 05/2025 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