LBBW Asset Management

LBBW Multi Global Plus ESG

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Inhalt

Wichtiger Hinweis für den Anleger	8
Vermögensübersicht zum 31.07.2025	9
Vermögensaufstellung zum 31.07.2025	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	18
Übersicht Anteilklassen	20
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21

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 Multi Global Plus ESG
Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Wichtiger Hinweis für den Anleger

Änderung der Anlagebedingungen und des Fondsnamens

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht wurden die Besonderen Anlagebedingungen (BABen) des o. g. OGAW-Sondervermögens neu gefasst.

Die Änderungen dienen u. a. dazu, die BABen an die neuen Vorgaben der von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Leitlinien zu Fondsnamen, die ESG- oder nachhaltigskeitsbezogene Begriffe verwenden" (ESMA34-1592494965-657 anzupassen. Vor diesem Hintergrund wurden die BABen des Fonds überarbeitet, und es wurde unter anderem der Fondsname geändert. Der neue Name des OGAW-Sondervermögens lautet: **LBBW Multi Global Plus ESG** (vormals: LBBW Multi Global Plus Nachhaltigkeit). Zudem wurden die Allgemeinen Anlagebedingungen (AABen) angepasst.

Weitere Informationen finden Sie unter:
https://www.lbbw-am.de/mitteilung/wichtige-mitteilung-an-unsere-anlegerinnen-und-anleger-des-ogaw-sondervermoegens-mit-der-bezeichnung-lbbw-multi-global-plus-nachhaltigkeit

Die genannten Änderungen traten am 20. Mai 2025 in Kraft.

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**74.095.587,53**	**100,12**
1. Aktien	**28.521.040,65**	**38,54**
USA	7.771.595,83	10,50
Bundesrep. Deutschland	4.380.258,00	5,92
Frankreich	3.565.881,50	4,82
Großbritannien	2.882.692,30	3,90
Niederlande	2.749.345,44	3,72
Irland	1.789.467,54	2,42
Schweiz	1.280.626,22	1,73
Italien	1.089.697,50	1,47
Dänemark	699.610,04	0,95
Japan	615.223,88	0,83
Schweden	481.925,89	0,65
Spanien	468.850,00	0,63
Canada	387.623,55	0,52
Australien	358.242,96	0,48
2. Anleihen	**42.209.785,97**	**57,04**
Bundesrep. Deutschland	12.223.870,73	16,52
Frankreich	5.683.375,00	7,68
Luxemburg	5.657.385,00	7,64
Niederlande	4.526.910,00	6,12
USA	4.523.260,24	6,11
Großbritannien	4.058.950,00	5,48
Spanien	1.950.100,00	2,64
Australien	1.502.070,00	2,03
Finnland	1.049.865,00	1,42
Neuseeland	1.034.000,00	1,40
3. Derivate	**503.763,30**	**0,68**
4. Bankguthaben	**2.381.916,06**	**3,22**
5. Sonstige Vermögensgegenstände	**479.081,55**	**0,65**
II. Verbindlichkeiten	**–90.466,26**	**–0,12**
III. Fondsvermögen	**74.005.121,27**	**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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**70.730.826,62**	**95,58**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**64.350.176,62**	**86,95**
Aktien										
Westpac Banking Corp. Registered Shares o.N.	854242		STK	18.830			AUD	33,820	358.242,96	0,48
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	852173		STK	3.450			CAD	177,790	387.623,55	0,52
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	4.700			CHF	71,820	363.195,61	0,49
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	8.000	1.900		CHF	71,100	612.007,75	0,83
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	2.000			CHF	94,190	202.689,91	0,27
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	851311		STK	350			CHF	272,800	102.732,95	0,14
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	16.600	2.000	4.400	DKK	314,500	699.610,04	0,95
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	1.100			EUR	172,800	190.080,00	0,26
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	1.000		1.590	EUR	347,200	347.200,00	0,47
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	2.500			EUR	70,420	176.050,00	0,24
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	1.000	700		EUR	427,500	427.500,00	0,58
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.050			EUR	613,100	643.755,00	0,87
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	10.000		13.660	EUR	42,680	426.800,00	0,58
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	20.000		19.100	EUR	14,640	292.800,00	0,40
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	5.950	3.100	2.850	EUR	83,880	499.086,00	0,67
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	A2JLD1		STK	1.000			EUR	119,100	119.100,00	0,16
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	1.500		1.500	EUR	80,060	120.090,00	0,16
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84		STK	6.700			EUR	31,260	209.442,00	0,28
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	5.500	5.500		EUR	100,300	551.650,00	0,75
Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	A40KY2		STK	16.000	16.000		EUR	59,400	950.400,00	1,28
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	A3CRC5		STK	7.400			EUR	28,890	213.786,00	0,29
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	1.000		2.450	EUR	254,100	254.100,00	0,34
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	700	700		EUR	260,600	182.420,00	0,25
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221		STK	1.000			EUR	266,400	266.400,00	0,36
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	2.000			EUR	202,500	405.000,00	0,55
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	4.000		3.000	EUR	34,635	138.540,00	0,19

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	37.500		37.500	EUR	5,295	198.562,50	0,27
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	905605		STK	3.000	3.000		EUR	72,650	217.950,00	0,29
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	80.000		20.000	EUR	3,920	313.600,00	0,42
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	450		450	EUR	389,350	175.207,50	0,24
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	2.340			EUR	129,950	304.083,00	0,41
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	1.740			EUR	110,300	191.922,00	0,26
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	12.559			EUR	59,160	742.990,44	1,00
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	15.000		14.500	EUR	13,345	200.175,00	0,27
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	10.000			EUR	50,240	502.400,00	0,68
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	6.050			EUR	70,380	425.799,00	0,58
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	1.500	1.500		EUR	250,800	376.200,00	0,51
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	716563		STK	500	1.900	1.400	EUR	187,550	93.775,00	0,13
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	2.000			EUR	228,250	456.500,00	0,62
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8		STK	2.150			EUR	117,400	252.410,00	0,34
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	SYM999		STK	750			EUR	79,500	59.625,00	0,08
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	7.200	1.600	5.650	EUR	64,630	465.336,00	0,63
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	A0JNE2		STK	11.600			EUR	51,200	593.920,00	0,80
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	4.405			EUR	121,600	535.648,00	0,72
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	20.000		12.000	EUR	27,280	545.600,00	0,74
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	A0MU9Q		STK	4.000	4.000		GBP	41,510	191.975,95	0,26
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	3.325			GBP	113,240	435.337,03	0,59
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	8.000		1.860	GBP	71,920	665.232,97	0,90
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	31.720			GBP	9,228	338.434,69	0,46
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	A2PA4R		STK	1.000			GBP	87,640	101.329,63	0,14
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	2.700			GBP	92,600	289.073,88	0,39
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	5.200			GBP	56,720	341.015,15	0,46
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	A0M95J		STK	13.000		3.735	GBP	39,360	591.605,97	0,80
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	A0NFRH		STK	15.000			JPY	3.244,000	282.497,93	0,38
Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N.	853666		STK	16.260			JPY	1.440,500	135.980,60	0,18
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	865510		STK	1.240			JPY	27.330,000	196.745,35	0,27
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	15.400			SEK	149,400	205.965,66	0,28

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	11.000			SEK	199,550	196.502,43	0,27
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	7.225			SEK	122,850	79.457,80	0,11
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	2.630			USD	126,190	289.965,23	0,39
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	1.250			USD	357,690	390.644,79	0,53
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	1.600			USD	176,310	246.468,92	0,33
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906		STK	1.395			USD	76,310	93.008,13	0,13
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	1.000		680	USD	295,100	257.830,59	0,35
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	1.000	2.900	1.900	USD	180,060	157.319,47	0,21
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	A0HL9Z		STK	10.000	4.275		USD	27,410	239.482,77	0,32
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	850347		STK	1.770			USD	309,500	478.629,16	0,65
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	766458		STK	2.080			USD	26,070	47.377,22	0,06
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	A1H92V		STK	2.700			USD	93,700	221.038,84	0,30
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	800	1.150	350	USD	454,570	317.728,36	0,43
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	10.080			USD	35,540	312.999,17	0,42
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	4.000		2.000	USD	91,750	320.650,04	0,43
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391		STK	40.000	10.000		USD	11,070	386.876,94	0,52
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	851399		STK	600		2.720	USD	253,150	132.707,18	0,18
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	A2AQCA		STK	2.200		3.900	USD	105,000	201.826,05	0,27
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	800		750	USD	460,260	321.705,47	0,43
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	866993		STK	2.500	2.500	1.200	USD	74,690	163.142,72	0,22
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	5.000	12.500	17.500	USD	177,870	777.030,27	1,05
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	2.000			USD	173,600	303.350,66	0,41
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	3.000	1.500		USD	137,920	361.504,52	0,49
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	A1JBD1		STK	2.250			USD	106,780	209.912,19	0,28
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.000		390	USD	551,100	481.499,28	0,65
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	1.950		900	USD	258,330	440.123,63	0,59
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	725			USD	392,730	248.769,60	0,34
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	852654		STK	2.500	2.500		USD	181,060	395.482,94	0,53

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K		STK	1.000	1.000		USD	438,080	382.753,05	0,52
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	1.000		700	USD	345,470	301.839,15	0,41
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	980			USD	229,160	196.214,06	0,27
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2500 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4ECKV		EUR	1.000	1.000		%	99,853	998.530,00	1,35
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LHZB		EUR	1.500			%	102,795	1.541.925,00	2,08
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	A3KLWC		EUR	800			%	77,895	623.160,00	0,84
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LT42		EUR	700			%	98,514	689.598,00	0,93
2,7640 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(28/29)	A4D8TL		EUR	1.500	1.500		%	100,466	1.506.990,00	2,04
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	110251		EUR	5.000	1.500		%	77,059	3.852.950,00	5,21
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	110260		EUR	1.500			%	95,352	1.430.280,00	1,93
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	A30VQX		EUR	500			%	105,688	528.440,00	0,71
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DL19VS		EUR	500			%	93,968	469.840,00	0,63
2,0000 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	A3MQQV		EUR	1.000			%	97,190	971.900,00	1,31
4,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(39/40)	A4DFEM		EUR	1.000	1.000		%	102,050	1.020.500,00	1,38
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LLG0		EUR	500			%	105,610	528.050,00	0,71
2,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VJM		EUR	500			%	99,627	498.135,00	0,67
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	A1904B		EUR	1.500			%	99,340	1.490.100,00	2,01
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ42		EUR	1.000			%	109,288	1.092.880,00	1,48
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR		EUR	500			%	86,510	432.550,00	0,58
3,7550 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/29)	A3LYQ9		EUR	1.000			%	102,650	1.026.500,00	1,39
3,8000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/45)	A4D6K4		EUR	800	800		%	95,170	761.360,00	1,03
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L		EUR	1.000			%	88,210	882.100,00	1,19
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	LB2CLH		EUR	500			%	98,133	490.665,00	0,66
2,3290 % Landesbank Baden-Württemberg Nachr.FLR-MTN Zieh.17 v.01(31)	188217		EUR	200			%	95,848	191.695,73	0,26
1,7500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2022(22/28)	A3MQS1		EUR	1.000			%	97,379	973.790,00	1,32

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 im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
3,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H378 v.25(32)	HLB2Q7		EUR	500	1.200	700	%	100,669	503.345,00	0,68
2,7780 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(30)	A4D7EG		EUR	1.500	1.500		%	100,138	1.502.070,00	2,03
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	A3K9KW		EUR	1.000			%	100,050	1.000.500,00	1,35
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB		EUR	1.000			%	104,987	1.049.865,00	1,42
3,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4EBUJ		EUR	1.000	1.000		%	99,232	992.320,00	1,34
3,6250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/37)	A4EBUK		EUR	1.500	1.500		%	100,181	1.502.715,00	2,03
3,3750 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2024(24/36)	A3L3HV		EUR	500			%	97,990	489.950,00	0,66
3,0000 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(29)	A3LV5A		EUR	1.000			%	101,430	1.014.300,00	1,37
3,1500 % Spanien EO-Bonos 2025(35)	A4D54S		EUR	1.000	1.000		%	99,530	995.300,00	1,34
3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2022(43)	A3K9RK		EUR	1.000	1.000		%	95,480	954.800,00	1,29
1,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	A19HYZ		EUR	1.000			%	95,501	955.010,00	1,29
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	A3MQS7		EUR	1.000			%	93,833	938.330,00	1,27
3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	A3LFGJ		EUR	1.000		1.000	%	103,400	1.034.000,00	1,40
4,8500 % Johnson & Johnson DL-Notes 2025(25/32)	A4D7C9		USD	1.000	1.000		%	102,402	894.692,24	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**6.380.650,00**	**8,62**
Verzinsliche Wertpapiere										
3,1250 % Action Logement Services SAS EO-Medium-Term Notes 2022(37)	A3K9SL		EUR	2.500			%	93,571	2.339.275,00	3,16
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	A289FK		EUR	400			%	88,500	354.000,00	0,48
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/44)	A3LVHV		EUR	500	500		%	96,040	480.200,00	0,65
0,9340 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/31)	A3KYWN		EUR	500			%	87,353	436.765,00	0,59
4,0500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2025(25/55)	A4EENZ		EUR	700	700		%	99,840	698.880,00	0,94
3,1250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)	A3K5ZM		EUR	1.000			%	99,852	998.520,00	1,35
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	A3LEHF		EUR	1.000			%	107,301	1.073.010,00	1,45
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**70.730.826,62**	**95,58**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							**EUR**		**503.763,30**	**0,68**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**122.469,39**	**0,17**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put EURO STOXX 50 Price EUR 4700 17.10.25		185		Anzahl -500			EUR	28,400	-14.200,00	-0,02
Put EURO STOXX 50 Price EUR 5100 17.10.25		185		Anzahl 1.500			EUR	73,400	110.100,00	0,15
Put Nasdaq-100 Index 19500 17.10.25		361		Anzahl -200			USD	111,050	-19.405,01	-0,03
Put Nasdaq-100 Index 21500 17.10.25		361		Anzahl 200			USD	263,100	45.974,40	0,06
Zins-Derivate							**EUR**		**-81.214,70**	**-0,11**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
Buxl Future 08.09.25		185	EUR	5.000					-81.014,70	-0,11
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte										
Call Euro Buxl Future Sep 25 118 22.08.25		185	EUR	Anzahl -10					-200,00	0,00
Devisen-Derivate							**EUR**		**-13.907,21**	**-0,02**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
JPY/EUR 150,0 Mio.		OTC							8.205,22	0,01
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Devisen										
Put EUR/JPY 155 17.12.25 BOFA		OTC	EUR	-7.000					-9.663,08	-0,01
Put EUR/JPY 165 17.12.25 BOFA		OTC	EUR	7.000					60.445,11	0,08
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
JPY/EUR 800,0 Mio.		OTC							-72.894,46	-0,10
Swaps							**EUR**		**475.543,95**	**0,64**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsswaps										
PAYER SWAP 2,32% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 20.01.2025/20.01.2055 J.P. Morgan SE		OTC	EUR	5.000					475.543,95	0,64
Optionsrechte auf Swaps							**EUR**		**871,87**	**0,00**
SwaptPAY.ITR.EURS43.200825.JPM		OTC	STK	15.000.000					871,87	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**2.381.916,06**	**3,22**
Bankguthaben						**EUR**		**2.381.916,06**	**3,22**
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	2.329.044,93		%	100,000	2.329.044,93	3,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	3.404,74		%	100,000	3.663,37	0,00
			GBP	13.199,99		%	100,000	15.261,87	0,02
			JPY	5.019.012,00		%	100,000	29.138,11	0,04
			USD	5.502,74		%	100,000	4.807,78	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**479.081,55**	**0,65**
Zinsansprüche			EUR	465.463,11				465.463,11	0,63
Dividendenansprüche			EUR	13.618,44				13.618,44	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-90.466,26**				**-90.466,26**	**-0,12**
Fondsvermögen						**EUR**		**74.005.121,27**	**100,00** [1]
LBBW Multi Global Plus ESG Erzgebirgssparkasse									
Fondsvermögen						EUR		7.292.082,82	9,85
Anteilwert						EUR		53,47	
Umlaufende Anteile						STK		136.371	
LBBW Multi Global Plus ESG R									
Fondsvermögen						EUR		66.713.038,45	90,15
Anteilwert						EUR		56,60	
Umlaufende Anteile						STK		1.178.596	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

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)
Japanische Yen	(JPY)	172,2490500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1706000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1445500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

c) OTC Over-the-Counter

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					
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK		16.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK		6.570	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	A0Q249	STK		10.910	
Eversource Energy Registered Shares DL 5	A14NE5	STK		5.100	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK		75	
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	A2DH1A	STK		1.960	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873	STK	4.500	4.500	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053	STK		1.175	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943	STK		1.160	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK	1.040	4.680	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH	STK		5.500	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV	STK		3.000	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	852684	STK		7.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
2,8750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2023(30)	A3LC15	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(31)	A4EBBS	EUR	1.000	1.000	
0,3750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	A3K1KB	EUR		1.000	
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5	EUR		500	
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28)	CZ43ZB	EUR		500	
1,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	A3K78Y	EUR		1.000	
3,2020 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-T. Cov.Bds 2024(36)	A3LX54	EUR		700	
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	A383N1	EUR		500	
4,0000 % E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(39/40)	A383X3	EUR		1.000	
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	A35117	EUR		500	
3,7500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	A3L595	EUR		500	
2,8750 % Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.-Pfandb. 2024(31)	EB09WD	EUR		1.000	
3,7500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/35)	A3LDVH	EUR		1.000	
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR	EUR		300	
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(31)	A383P4	EUR		500	
3,8750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/29)	A3LC1G	EUR		300	
0,0100 % Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(30)	A28ZGT	EUR		1.000	
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(25)	A3KYQ9	EUR		1.300	
3,5000 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4D91S	EUR	1.600	1.600	
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)	A3L71Y	EUR	1.000	1.000	
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	A3LB0K	EUR		500	
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	A3KLYQ	EUR		300	
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	A3LS0Y	EUR		1.000	
4,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(44/45)	A4EBMN	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	A3L5Z7	EUR		500	
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC	EUR		500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6000 % General Mills Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D91T	EUR	1.000	1.000	
0,3180 % Highland Holdings S.A.r.L. EO-Notes 2021(21/26)	A3KYWM	EUR		500	
3,6000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/45)	A4D7E1	EUR	1.000	1.000	
3,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/55)	A4D7E2	EUR	1.500	1.500	

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					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			9.306,86
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: JPY/EUR		EUR			2.792
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: JPY/EUR		EUR			1.862
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): ASML HOLDING EO -,09, SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA O.N.)		EUR			56,63
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			320,24
Verkaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			105,23
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Euro Bund Future 06.06.25)		EUR			88,58
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Euro Bund Future 06.06.25)		EUR			10,21
Verkaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): Buxl Future 08.09.25, Euro Bund Future 08.09.25)		EUR			26,95
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswährungen: EUR/JPY, EUR/USD)		EUR			54,99
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswährungen: EUR/USD)		EUR			20,94

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags-verwendung	Ausgabeaufschlag in % Bis-zu-Satz	Ausgabeaufschlag in % tatsächl. Satz	Verwaltungsvergütung Bis-zu-Satz in % p.a.	Verwaltungsvergütung tatsächl. Satz in % p.a.	Fonds-währung
LBBW Multi Global Plus ESG Erzgebirgssparkasse	ausschüttend	3,50	3,50	1,50	1,25	EUR
LBBW Multi Global Plus ESG R	ausschüttend	3,50	3,50	1,50	1,25	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Multi Global Plus ESG Erzgebirgssparkasse		
Anteilwert	**EUR**	**53,47**
Umlaufende Anteile	**STK**	**136.371**
LBBW Multi Global Plus ESG R		
Anteilwert	**EUR**	**56,60**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.178.596**

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

LBBW Asset Management

30057 [8] 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