LB≡BW Asset Management

LBBW Global Dividend

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	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.

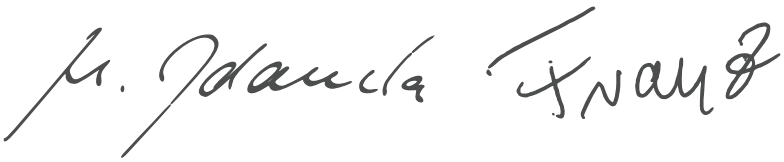
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf **www.LBBW-AM.de** finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Dividend

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

Vermögensübersicht zum 31.07.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**282.209.233,23**	**100,15**
1. Aktien	**281.348.994,83**	**99,84**
Belgien	152.177.281,96	54,00
Bundesrep. Deutschland	30.275.569,86	10,74
Canada	19.622.927,00	6,96
Dänemark	17.681.896,42	6,27
Finnland	16.286.561,34	5,78
Frankreich	14.042.679,75	4,98
Großbritannien	6.618.570,00	2,35
Irland	5.466.320,00	1,94
Italien	3.737.378,00	1,33
Japan	3.373.907,89	1,20
Kaimaninseln	3.280.367,56	1,16
Luxemburg	2.530.378,04	0,90
Niederlande	2.382.210,87	0,85
Norwegen	1.085.755,97	0,39
Schweiz	1.004.640,00	0,36
Spanien	913.550,17	0,32
USA	869.000,00	0,31
2. Bankguthaben	**558.625,45**	**0,20**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**301.612,95**	**0,11**
II. Verbindlichkeiten	**-409.619,88**	**-0,15**
III. Fondsvermögen	**281.799.613,35**	**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**		**281.348.994,83**	**99,84**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**281.348.994,83**	**99,84**
Aktien										
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	A0YCBU		STK	6.960	51.000	44.040	CAD	189,380	832.965,62	0,30
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	889201		STK	157.320	170.000	12.680	CAD	55,180	5.485.918,60	1,95
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	915121		STK	20.000	20.000		CAD	69,990	884.605,66	0,31
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.	853286		STK	32.150	39.000	6.850	CAD	224,070	4.552.483,89	1,62
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	885055		STK	35.000	35.000		CAD	38,980	862.171,39	0,31
TELUS Corp. Registered Shares o.N.	918447		STK	359.000	359.000		CAD	22,320	5.063.751,26	1,80
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	4.000	4.000		CHF	572,000	2.461.803,31	0,87
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	9.000	9.000		CHF	94,190	912.104,58	0,32
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	861837		STK	1.000	1.000		DKK	12.995,000	1.741.420,21	0,62
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	18.720	18.720		DKK	314,500	788.957,83	0,28
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133		STK	5.000	5.000		EUR	172,800	864.000,00	0,31
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	24.000	3.800	29.350	EUR	347,200	8.332.800,00	2,96
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	A2DRTZ		STK	32.000	32.000	54.050	EUR	27,520	880.640,00	0,31
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	14.680	85.880	71.200	EUR	83,880	1.231.358,40	0,44
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	201.000	201.000		EUR	8,250	1.658.250,00	0,59
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	32.000	32.000		EUR	32,040	1.025.280,00	0,36
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	A1H5AN		STK	5.000	5.900	900	EUR	173,800	869.000,00	0,31
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	514000		STK	41.030	11.030	18.800	EUR	28,985	1.189.254,55	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	36.510		171.490	EUR	31,480	1.149.334,80	0,41
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	105.641	57.610	240.204	EUR	15,355	1.622.117,56	0,58
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	46.000	46.000		EUR	20,490	942.540,00	0,33
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	851715		STK	50.000		545.480	EUR	19,340	967.000,00	0,34
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737		STK	280.000	280.000		EUR	3,588	1.004.640,00	0,36

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
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	A14V64		STK	298.000	419.100	121.100	EUR	18,965	5.651.570,00	2,01
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	A3EWCS		STK	297.000	297.000		EUR	15,440	4.585.680,00	1,63
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	148.650	74.500	6.350	EUR	52,020	7.732.773,00	2,74
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	A3C291		STK	40.100	22.750	23.700	EUR	25,380	1.017.738,00	0,36
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	501451		STK	178.820	188.000	9.180	EUR	29,700	5.310.954,00	1,88
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	47.000	34.950		EUR	121,600	5.715.200,00	2,03
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	12.100	3.100	4.830	EUR	92,120	1.114.652,00	0,40
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	13.000	13.000		EUR	136,700	1.777.100,00	0,63
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	A3DJ6W		STK	741.600	780.000	38.400	GBP	6,486	5.561.356,92	1,97
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	850403		STK	219.000	219.000		GBP	3,713	940.163,02	0,33
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	A0DK6K		STK	614.000	614.000		GBP	1,646	1.168.509,65	0,41
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	871784		STK	4.349.000	4.349.000		GBP	0,778	3.912.038,39	1,39
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	8.240	8.240		GBP	92,600	882.210,66	0,31
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	A3DS0H		STK	183.490	183.490		GBP	5,270	1.118.039,43	0,40
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	779551		STK	19.000	19.000		GBP	123,100	2.704.243,27	0,96
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	A1C6AA		STK	841.000	841.000		HKD	25,450	2.382.210,87	0,85
Aisin Corp. Registered Shares o.N.	863680		STK	150.000	150.000		JPY	2.099,000	1.827.876,55	0,65
Ajinomoto Co. Inc. Registered Shares o.N.	853681		STK	38.000	38.000		JPY	4.005,000	883.546,24	0,31
Dai-Ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A1CS49		STK	166.000	166.000		JPY	1.203,500	1.159.838,04	0,41
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	A0F57T		STK	50.000	50.000		JPY	3.720,000	1.079.831,79	0,38
Disco Corp. Registered Shares o.N.	891900		STK	3.400	3.400		JPY	45.550,000	899.105,10	0,32
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	855182		STK	42.000	42.000		JPY	3.305,000	805.868,01	0,29
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853226		STK	128.800	128.800		JPY	1.569,000	1.173.226,79	0,42
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	A0JD4G		STK	197.000	197.000		JPY	2.147,500	2.456.080,31	0,87
Japan Airlines Co. Ltd. Registered Shares o.N.	855181		STK	48.000	48.000		JPY	3.009,000	838.506,80	0,30

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
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	724564		STK	109.100	109.100		JPY	1.749,500	1.108.107,42	0,39
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	857003		STK	39.000	39.000		JPY	3.793,000	858.797,19	0,30
Komatsu Ltd. Registered Shares o.N.	854658		STK	31.000	31.000		JPY	4.865,000	875.563,61	0,31
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	887360		STK	7.300	7.300		JPY	15.520,000	657.745,28	0,23
MatsukiyoCocokara & Co. Registered Shares o.N.	A0M1LF		STK	51.200	151.000	99.800	JPY	3.103,000	922.348,19	0,33
Mitsui Fudosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858019		STK	133.800	133.800		JPY	1.358,500	1.055.258,65	0,37
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	859164		STK	88.000	88.000		JPY	2.919,500	1.491.537,98	0,53
Osaka Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	858464		STK	221.000	221.000		JPY	3.810,000	4.888.328,85	1,73
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	591037		STK	32.000	32.000		JPY	5.662,000	1.051.872,27	0,37
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A1CTAF		STK	42.900	42.900		JPY	4.472,000	1.113.787,27	0,40
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	860364		STK	38.000	38.000		JPY	3.860,000	851.557,67	0,30
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	857310		STK	102.000	102.000		JPY	1.666,500	986.844,34	0,35
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	A0B9FA		STK	56.900	56.900		JPY	3.717,000	1.227.857,57	0,44
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	542064		STK	58.000	58.000		JPY	6.124,000	2.062.083,94	0,73
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	A0LHC1		STK	43.000	43.000		NOK	250,300	913.550,17	0,32
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	850103		STK	45.600	48.000	2.400	USD	126,190	5.027.533,97	1,78
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	A1J84E		STK	63.000	63.000		USD	189,020	10.404.316,11	3,69
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	200417		STK	143.000	143.000		USD	61,940	7.738.779,43	2,75
American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	A0X88Z		STK	12.000	12.000		USD	77,630	813.909,40	0,29
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	4.170	4.170		USD	295,100	1.075.153,55	0,38
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	11.000	11.000		USD	106,510	1.023.642,48	0,36
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	11.000	11.000		USD	101,450	975.012,01	0,35
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	9.500	13.500	4.000	USD	293,700	2.437.770,30	0,87
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	878841		STK	15.000	15.000		USD	68,080	892.228,39	0,32
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	A0MW32		STK	4.190	4.190		USD	278,280	1.018.735,05	0,36

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
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	170.000	170.000		USD	67,890	10.083.701,02	3,58
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	895738		STK	17.000	17.000		USD	201,670	2.995.404,31	1,06
Deere & Co. Registered Shares DL 1	850866		STK	9.000	9.000		USD	524,370	4.123.306,10	1,46
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	925345		STK	30.730	30.730		USD	33,220	891.923,11	0,32
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	916529		STK	83.000	83.000		USD	91,750	6.653.488,27	2,36
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	16.160	17.000	840	USD	283,080	3.996.830,89	1,42
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	1.420	1.420		USD	740,070	918.176,93	0,33
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201		STK	12.120	12.120		USD	78,460	830.837,62	0,29
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	889290		STK	12.000	12.000		USD	90,430	948.110,61	0,34
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	502391		STK	90.080	90.080		USD	11,070	871.246,87	0,31
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	A3CSML		STK	24.730	26.000	1.270	USD	271,080	5.857.156,44	2,08
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	885823		STK	58.000	58.000		USD	112,290	5.690.288,76	2,02
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	853986		STK	47.960	47.960		USD	22,400	938.625,66	0,33
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	A1JFMW		STK	3.000	3.000		USD	353,990	927.849,37	0,33
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01	A2PZ2D		STK	6.000	6.000		USD	179,770	942.396,58	0,33
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	6.780	6.780		USD	184,830	1.094.882,18	0,39
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	1.420	1.420		USD	785,130	974.081,17	0,35
Invitation Homes Inc. Registered Shares DL -,01	A2DK5V		STK	36.000	36.000		USD	30,650	964.047,01	0,34
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	1.370	1.370		USD	879,030	1.052.178,67	0,37
Kroger Co., The Registered Shares DL 1	851544		STK	103.770	110.000	6.230	USD	70,100	6.355.578,17	2,26
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	2.700	2.700		USD	460,260	1.085.755,97	0,39
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	A1JEXK		STK	6.000	6.000		USD	170,190	892.175,96	0,32
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	6.000	6.000		USD	566,470	2.969.568,83	1,05
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	15.000	15.000		USD	300,070	3.932.593,60	1,40
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	893953		STK	1.450	1.450		USD	693,540	878.627,41	0,31

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
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105		STK	92.590	92.590		USD	67,590	5.467.789,17	1,94
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	12.000	12.000		USD	533,500	5.593.464,68	1,98
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	A0DLC4		STK	6.200	6.200		USD	711,240	3.852.770,08	1,37
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	8.000	8.000		USD	142,460	995.745,05	0,35
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	18.000	18.000		USD	62,100	976.628,37	0,35
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	851918		STK	7.550	7.550		USD	143,070	943.758,25	0,33
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	7.000	7.000		USD	177,870	1.087.842,38	0,39
Ovintiv Inc Registered Shares DL -,01	A2PYY3		STK	30.000	30.000		USD	41,180	1.079.376,17	0,38
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	A0NDBJ		STK	66.210	68.000	1.790	USD	164,050	9.489.974,66	3,37
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	4.230	4.230		USD	242,040	894.525,53	0,32
Reliance Inc. Registered Shares o.N.	892629		STK	4.040	4.040		USD	290,130	1.024.092,61	0,36
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201		STK	4.000	4.000		USD	230,650	806.080,99	0,29
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	903772		STK	8.000	8.000		USD	127,560	891.599,32	0,32
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	A117UJ		STK	72.880	72.880		USD	69,670	4.436.284,65	1,57
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	A1T7LU		STK	5.370	5.370		USD	238,410	1.118.572,10	0,40
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	859892		STK	10.870	10.870		USD	107,430	1.020.282,29	0,36
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	18.000	18.000		USD	345,470	5.433.104,71	1,93
WEC Energy Group Inc. Registered Shares DL 10	A14V4V		STK	12.130	12.130		USD	109,080	1.156.035,47	0,41
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	896022		STK	5.000	5.000		USD	192,050	838.976,02	0,30
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	855451		STK	101.810	107.000	5.190	USD	59,950	5.332.671,79	1,89
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	20.000	20.000		USD	145,790	2.547.551,44	0,90
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**281.348.994,83**	**99,84**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**558.625,45**	**0,20**
Bankguthaben							**EUR**		**558.625,45**	**0,20**
EUR-Guthaben bei:										
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	217.397,62			%	100,000	217.397,62	0,08
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
			CAD	67.964,83			%	100,000	42.950,47	0,02
			GBP	4.539,51			%	100,000	5.248,60	0,00
			SGD	28.901,90			%	100,000	19.463,87	0,01
			USD	313.108,69			%	100,000	273.564,89	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**301.612,95**	**0,11**
Zinsansprüche			EUR	9.881,47					9.881,47	0,00
Dividendenansprüche			EUR	291.731,48					291.731,48	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten *)			**EUR**	**-409.619,88**					**-409.619,88**	**-0,15**
Fondsvermögen							**EUR**		**281.799.613,35**	**100,00** [1]
LBBW Global Dividend I										
Fondsvermögen							EUR		29.065.267,13	10,31
Anteilwert							EUR		133,65	
Umlaufende Anteile							STK		217.469	
LBBW Global Dividend IT										
Fondsvermögen							EUR		308.388,78	0,11
Anteilwert							EUR		218,87	
Umlaufende Anteile							STK		1.409	
LBBW Global Dividend R										
Fondsvermögen							EUR		246.274.649,65	87,39
Anteilwert							EUR		41,91	
Umlaufende Anteile							STK		5.876.661	
LBBW Global Dividend RT										
Fondsvermögen							EUR		6.151.307,78	2,18
Anteilwert							EUR		47,21	
Umlaufende Anteile							STK		130.295	

*) 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		
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	=	Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	172,2490500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7814000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4849000	=	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					
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	915445	STK		1.435.250	
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	869057	STK		4.950	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	A0CBA2	STK	18.642	39.292	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK	15.650	15.650	
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	A0J2WM	STK		22.050	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	A1J1DR	STK		114.800	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0	STK		490.000	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	A0WMPJ	STK		180.600	
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP	STK		36.850	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV	STK		50.000	
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	A0Q163	STK		25.200	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	A2AKBT	STK	217.800	217.800	
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	856273	STK	97.000	97.000	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705	STK		162.030	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK	36.000	36.000	
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	519003	STK		25.900	
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	A1DAHH	STK		21.650	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	861061	STK	47.000	47.000	
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362	STK		302.230	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	A3DL84	STK		305.500	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900	STK		113.350	
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	659094	STK	17.200	17.200	
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	982285	STK		208.900	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DTR0CK	STK	146.500	146.500	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194	STK	50.000	210.000	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2P8B7	STK		570.500	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK		1.276.200	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK		63.550	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	853452	STK	26.100	26.100	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	871028	STK		529.640	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK		970.000	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	A115MJ	STK		37.550	
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01	STK		185.200	
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	A2PU5K	STK		129.765	
freenet AG Namens-Aktien o.N.	A0Z2ZZ	STK		200.000	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	578580	STK		33.800	
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	A3CRBN	STK	71.150	71.150	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	A1XEHR	STK		32.650	
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	A0BLMY	STK		19.020	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	850312	STK		32.200	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	A0M6L1	STK	109.600	109.600	
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	873222	STK		13.700	
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	607000	STK		13.950	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605	STK		1.504.220	
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	A2DF66	STK		323.210	
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	A3DBBA	STK		121.600	
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	A2P0E9	STK		59.250	
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	KSAG88	STK	23.350	91.550	

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
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK	7.200	22.200	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	886291	STK		42.500	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	884884	STK		129.900	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	KBX100	STK		25.250	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963	STK		350.600	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292	STK	3.150	14.650	
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	860414	STK	47.000	47.000	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK	9.650	31.650	
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	853598	STK	37.100	37.100	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6	STK		305.000	
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2PF9H	STK	223.050	223.050	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY	STK		124.750	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	A0J3QM	STK		98.700	
Pan Pacific Intl Hldgs Corp. Registered Shares o.N.	914702	STK	29.000	29.000	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK	STK	21.000	21.000	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	A0B9FU	STK		213.340	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK	50.000	50.000	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	A0EABR	STK		47.170	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	883206	STK	6.850	26.950	
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	893113	STK		64.740	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	876845	STK	287.100	632.280	
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	859002	STK	17.000	17.000	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712	STK	114.000	114.000	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK		68.050	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK	13.000	13.000	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	716563	STK	1.400	8.400	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	A0LGQX	STK	141.100	178.350	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	A12DM8	STK		15.190	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y	STK	25.000	25.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100	STK	5.750	22.650	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T	STK		53.800	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK		29.700	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	A2DKAC	STK		13.500	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2QL01	STK	104.700	726.570	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	871004	STK	34.050	130.800	
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	A3E1GW	STK	4.400	17.300	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	TLX100	STK		16.720	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	120470	STK	2.862.300	2.862.300	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3	STK		90.800	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	881026	STK		417.540	
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	A2ALDB	STK		328.800	
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	897200	STK		129.900	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888	STK		16.300	
Wendel SE Actions Port. EO 4	850709	STK	17.000	17.000	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR	STK	49.850	198.800	
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	A0MN4D	STK	593.000	593.000	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	A40WK4	STK		1.938.800	
Iberdrola S.A. Anrechte	A40WHE	STK		288.202	

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
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	A12D3A	STK		19.000	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	A41BQY	STK	103.000	103.000	
Italgas S.P.A. Anrechte	A41A83	STK	274.260	274.260	
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			136.275,05
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			75.277,56
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			620,34

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.	Mindest-anlage-summe in Fonds-währung	Fonds-währung
LBBW Global Dividend I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Global Dividend IT	thesaurierend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Global Dividend R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR
LBBW Global Dividend RT	thesaurierend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Global Dividend I		
Anteilwert	**EUR**	**133,65**
Umlaufende Anteile	**STK**	**217.469**
LBBW Global Dividend IT		
Anteilwert	**EUR**	**218,87**
Umlaufende Anteile	**STK**	**1.409**
LBBW Global Dividend R		
Anteilwert	**EUR**	**41,91**
Umlaufende Anteile	**STK**	**5.876.661**
LBBW Global Dividend RT		
Anteilwert	**EUR**	**47,21**
Umlaufende Anteile	**STK**	**130.295**

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

30001 [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