

LB≡BW Asset Management

LBBW Global Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 30.06.2025	8
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Übersicht Anteilklassen	17
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

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 Warming

Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	2.036.533.815,89	100,13
1. Aktien	2.012.121.796,30	98,93
USA	1.432.524.496,32	70,43
Bundesrep. Deutschland	137.371.465,00	6,75
Irland	99.415.359,71	4,89
Spanien	76.944.150,00	3,78
Luxemburg	62.754.730,16	3,09
Frankreich	55.092.400,00	2,71
Taiwan	36.659.794,69	1,80
Schweiz	36.523.722,37	1,80
Niederlande	35.742.200,00	1,76
Canada	20.636.380,20	1,01
Italien	15.650.250,00	0,77
Japan	2.806.847,85	0,14
2. Derivate	2.460.000,00	0,12
3. Bankguthaben	20.934.073,53	1,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.017.946,06	0,05
II. Verbindlichkeiten	-2.684.689,95	-0,13
III. Fondsvermögen	2.033.849.125,94	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	2.012.121.796,30	98,93	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.012.121.796,30	98,93	
Aktien										
TMX Group Ltd. Registered Shares o.N.	A1J4GR		STK	40.000	40.000		CAD	57,720	1.441.423,44	0,07
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	A2PDXE		STK	60.000	60.000		CHF	70,200	4.507.946,70	0,22
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237		STK	20.000	20.000		CHF	802,600	17.179.857,66	0,84
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	938312		STK	11.100	11.100		CHF	449,400	5.338.834,48	0,26
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	579919		STK	16.000	16.000	20.000	CHF	554,600	9.497.083,53	0,47
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730		STK	4.000	4.000		EUR	543,400	2.173.600,00	0,11
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	7.500		65.500	EUR	677,600	5.082.000,00	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	550.000	750.000	200.000	EUR	13,055	7.180.250,00	0,35
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	A0MRD4		STK	500.000	500.000		EUR	2,703	1.351.500,00	0,07
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	4.000.000	5.400.000	1.400.000	EUR	7,027	28.108.000,00	1,38
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	5.000.000	3.150.000	450.000	EUR	7,354	36.770.000,00	1,81
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100		STK	500.000	500.000		EUR	26,780	13.390.000,00	0,66
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	36.000	36.000		EUR	232,900	8.384.400,00	0,41
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	80.000	160.000	80.000	EUR	44,180	3.534.400,00	0,17
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	250.000	250.000		EUR	36,115	9.028.750,00	0,44
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	400.000	400.000	200.000	EUR	18,626	7.450.400,00	0,37
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	25.000	25.000		EUR	363,100	9.077.500,00	0,45
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	A0D9PT		STK	6.200	6.200		EUR	377,200	2.338.640,00	0,11
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	180.000	180.000		EUR	47,470	8.544.600,00	0,42
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	232.500	122.500	16.000	EUR	258,150	60.019.875,00	2,95
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	100.000		178.000	EUR	225,800	22.580.000,00	1,11
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	120.000	230.000	110.000	EUR	217,650	26.118.000,00	1,28

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	270.000	270.000		EUR 98,060	26.476.200,00	1,30
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403		STK	310.000	350.000	40.000	EUR 48,550	15.050.500,00	0,74
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	275.000	365.000	90.000	EUR 56,910	15.650.250,00	0,77
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	88.000	10.000		EUR 141,950	12.491.600,00	0,61
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	657892		STK	240.000	240.000		JPY 1.983,000	2.806.847,85	0,14
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	A0YAQA		STK	32.000	20.000	30.000	USD 298,890	8.147.957,58	0,40
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	886429		STK	30.000	30.000		USD 201,310	5.144.865,19	0,25
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	320.000	320.000		USD 219,390	59.807.300,76	2,94
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	A0F55S		STK	11.000	8.000	43.000	USD 533,730	5.001.516,38	0,25
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	882749		STK	150.000	150.000	300.000	USD 98,750	12.618.733,23	0,62
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	862485		STK	80.000	30.000		USD 238,020	16.221.493,38	0,80
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR		STK	45.000		105.000	USD 356,760	13.676.534,48	0,67
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	290.000		120.000	USD 205,170	50.687.310,99	2,49
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	A2QR0K		STK	24.000	24.000		USD 350,080	7.157.575,50	0,35
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33		STK	450.000	90.000	328.000	USD 102,310	39.220.939,64	1,93
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	869964		STK	15.000	15.000		USD 309,570	3.955.829,11	0,19
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	881531		STK	4.000	4.000		USD 3.712,230	12.649.759,34	0,62
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	858388		STK	220.000		790.000	USD 47,320	8.868.594,79	0,44
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	A0MVKA		STK	70.000	140.000	70.000	USD 91,110	5.433.147,34	0,27
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	A2JEXP		STK	9.000	9.000		USD 5.789,240	44.386.557,06	2,18
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113		STK	920.000	50.000	100.000	USD 107,410	84.182.135,71	4,14
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	252.000	82.000	282.000	USD 275,650	59.176.044,64	2,91
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	35.000		75.000	USD 308,150	9.187.928,61	0,45
Celestica Inc. Registered Shares o.N.	A406LU		STK	100.000	100.000		USD 156,110	13.298.973,46	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	A2PK2R		STK	70.000	18.000	43.000	USD 509,310	30.371.597,73	1,49
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	A1J88N		STK	70.000		110.000	USD 356,990	21.288.324,74	1,05
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	A0YEFE		STK	220.000	220.000		USD 105,720	19.813.775,18	0,97
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	869761		STK	50.000		30.000	USD 320,120	13.635.473,02	0,67
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	A404PC		STK	102.000	102.000		USD 529,150	45.979.724,84	2,26
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	920332		STK	15.000	25.000	10.000	USD 707,750	9.043.957,92	0,44
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	898521		STK	160.000	160.000		USD 126,870	17.292.839,80	0,85
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	A0MQY6		STK	144.000	180.000	36.000	USD 55,410	6.797.325,04	0,33
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	60.000			USD 183,470	9.377.859,18	0,46
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	888024		STK	12.000		25.000	USD 543,410	5.555.156,11	0,27
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	200.000	90.000	92.000	USD 289,910	49.394.726,75	2,43
Linde plc Registered Shares EO -,001	A3D7VW		STK	118.000		18.000	USD 469,180	47.163.811,39	2,32
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	913070		STK	35.000		146.000	USD 273,210	8.146.143,03	0,40
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	160.000		120.000	USD 218,640	29.801.422,67	1,47
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	145.000	20.000		USD 561,940	69.413.724,07	3,41
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	A0MYNP		STK	25.000	25.000		USD 2.613,630	55.663.628,23	2,74
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	886105		STK	340.000	340.000		USD 70,370	20.382.331,64	1,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	280.000	160.000	54.000	USD 497,410	118.647.868,13	5,83
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246		STK	37.000		18.000	USD 501,590	15.810.222,77	0,78
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	150.000	220.000	70.000	USD 140,860	17.999.744,43	0,89
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	813516		STK	60.000		115.000	USD 89,420	4.570.601,01	0,22
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	552484		STK	43.000	20.000		USD 1.339,130	49.054.470,33	2,41
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	890.000	910.000	100.000	USD 157,990	119.786.258,89	5,89
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	A1H5JY		STK	195.000	208.000	13.000	USD 90,130	14.972.398,52	0,74

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	A2QA4J		STK	200.000	200.000		USD 136,320	23.226.136,22	1,14
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	A1JZ0Q		STK	180.000	44.000		USD 204,640	31.379.818,55	1,54
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	865496		STK	75.000	75.000		USD 266,860	17.050.304,55	0,84
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	912294		STK	70.000	70.000	40.000	USD 378,080	22.545.981,17	1,11
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	A3CVQC		STK	100.000	300.000	200.000	USD 93,630	7.976.317,25	0,39
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	60.000		45.000	USD 527,290	26.951.825,19	1,33
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	856050		STK	15.000			USD 343,360	4.387.613,41	0,22
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	A14TJP		STK	60.000	60.000		USD 115,350	5.895.983,30	0,29
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	A2QB38		STK	30.000	55.000	25.000	USD 223,770	5.718.873,79	0,28
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	A2JEGN		STK	96.000	96.000		USD 767,340	62.754.730,16	3,09
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	190.000	96.000	236.000	USD 226,490	36.659.794,69	1,80
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	55.000		64.000	USD 405,460	18.997.572,09	0,93
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	230.000	20.000		USD 355,050	69.567.236,02	3,42
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	893579		STK	110.000		107.000	USD 228,820	21.442.433,02	1,05
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	896022		STK	65.000	65.000		USD 209,350	11.592.409,59	0,57
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	A2AC3K		STK	35.000	105.000	70.000	USD 306,500	9.138.731,52	0,45
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	882578		STK	22.000	25.000	59.000	USD 308,360	5.779.205,18	0,28
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	A2JF28		STK	40.000	40.000		USD 313,940	10.697.789,33	0,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.012.121.796,30	98,93

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Derivate							EUR	2.460.000,00	0,12
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	2.460.000,00	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put EURO STOXX 50									
Price EUR 5100 15.08.25		185		Anzahl 50.000			EUR 49,200	2.460.000,00	0,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	20.934.073,53	1,03
Bankguthaben							EUR	20.934.073,53	1,03
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)				EUR 1.062.774,19			% 100,000	1.062.774,19	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
				USD 23.325.924,73			% 100,000	19.871.299,34	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.017.946,06	0,05
Zinsansprüche				EUR 550.303,40				550.303,40	0,03
Dividendenansprüche				EUR 467.642,66				467.642,66	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR -2.684.689,95				-2.684.689,95	-0,13
Fondsvermögen							EUR	2.033.849.125,94	100,00 ¹⁾
LBBW Global Warming I									
Fondsvermögen							EUR	283.190.407,88	13,92
Anteilwert							EUR	179,88	
Umlaufende Anteile							STK	1.574.328	
LBBW Global Warming R									
Fondsvermögen							EUR	1.750.658.718,06	86,08
Anteilwert							EUR	96,33	
Umlaufende Anteile							STK	18.174.354	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025		
Canadische Dollar	(CAD)	1,6017500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9343500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	169,5567500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1738500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK	10.000	10.000	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981	STK		29.000	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400	STK	50.000	50.000	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492	STK		10.000	
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	A2DJF1	STK	340.000	340.000	
BellRing Brands Inc. Registered Shares DL -,01	A3DGED	STK		80.000	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	A2PM4W	STK	40.000	40.000	
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	871884	STK		15.000	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	A0Q636	STK		90.000	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK	20.000	440.000	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197	STK	10.000	210.000	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793	STK		56.000	
Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	850312	STK	150.000	150.000	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427	STK	50	50	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	857498	STK		12.000	
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK	50.000	50.000	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670	STK	1.000	3.500	
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953	STK		97.000	
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	A2ACSM	STK		23.000	
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	A12CWQ	STK	12.000	12.000	
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	A2P070	STK		80.000	
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	A14MS9	STK		45.000	
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	905605	STK		27.000	
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022	STK		40.000	
Millrose Properties Inc. Reg. Shares Cl. A DL -,01	A40YUR	STK	20.000	20.000	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	A0YHMA	STK		77.000	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002	STK	23.000	23.000	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278	STK	60.000	60.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F	STK		300.000	
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	A2JHWV	STK		60.000	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460	STK		60.000	
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	A0LCN9	STK		90.000	
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	A115FG	STK		200.000	
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	A1H9GN	STK		33.000	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	859386	STK		62.000	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	854435	STK		66.000	
Raymond James Financial Inc. Registered Shares DL -,01	875072	STK	15.000	15.000	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878	STK		25.000	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	883563	STK	8.000	16.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V	STK	43.000	43.000	
ServiceNow Inc. Registered Shares DL -,001	A1JX4P	STK	8.000	33.000	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952	STK		30.000	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703	STK		10.000	
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	A2P09K	STK		87.000	
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	A12DFH	STK	200.000	200.000	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	911443	STK	6.000	25.000	
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	A2PZ5A	STK		100.000	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853	STK	60.000	60.000	
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50	885676	STK		10.000	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	A1J39P	STK		50.000	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					
			EUR		8.297,75

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Global Warming I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,80	75.000	EUR
LBBW Global Warming R	ausschüttend	5,00	5,00	1,50	1,50	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Global Warming I

Anteilwert	EUR	179,88
Umlaufende Anteile	STK	1.574.328

LBBW Global Warming R

Anteilwert	EUR	96,33
Umlaufende Anteile	STK	18.174.354

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

30015 [15] 08/2025 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