

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW Multi Global**

**Halbjahresbericht zum 31.07.2019**



# Inhalt

<b>Halbjahresbericht zum 31.07.2019</b>	<b>7</b>
Vermögensübersicht zum 31.07.2019	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2019	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	19
Übersicht Anteilklassen	23
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24
<b>Informationen für Anleger in der Schweiz</b>	<b>25</b>



**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.

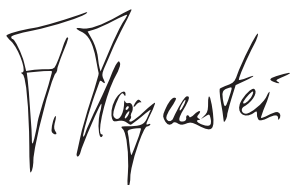
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf [www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de) finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, 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



**Frank Hagenstein**  
(Vorsitzender)



**Jürgen Zirn**



# LBBW Multi Global

## Halbjahresbericht zum 31.07.2019

## Vermögensübersicht zum 31.07.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>927.760.027,21</b>	<b>100,12</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>161.220.568,47</b>	<b>17,40</b>
Bundesrep. Deutschland	51.031.108,20	5,51
Frankreich	27.587.360,00	2,98
Niederlande	16.673.518,43	1,80
Schweiz	11.297.894,11	1,22
Schweden	10.496.208,22	1,13
Dänemark	10.037.591,85	1,08
Norwegen	8.503.604,67	0,92
Spanien	8.120.100,00	0,88
Italien	4.838.330,00	0,52
Finnland	4.559.000,00	0,49
Andere Länder	8.075.852,99	0,87
<b>2. Anleihen</b>	<b>678.035.584,54</b>	<b>73,17</b>
Bundesrep. Deutschland	86.276.771,00	9,31
USA	81.175.185,00	8,76
Italien	64.744.500,00	6,99
Frankreich	64.031.247,00	6,91
Canada	51.747.100,00	5,58
Niederlande	44.096.089,04	4,76
Spanien	31.754.850,00	3,43
Norwegen	31.036.072,50	3,35
Luxemburg	28.230.950,00	3,05
Mexiko	23.293.900,00	2,51
Portugal	17.564.100,00	1,90
Finnland	16.576.650,00	1,79
Schweden	16.493.600,00	1,78
Neuseeland	15.656.500,00	1,69
Belgien	13.567.600,00	1,46
Australien	12.906.750,00	1,39
Andere Länder	78.883.720,00	8,52
<b>3. Zertifikate</b>	<b>50.309.185,89</b>	<b>5,43</b>
<b>4. Investmentanteile</b>	<b>24.276.000,00</b>	<b>2,62</b>
<b>5. Derivate</b>	<b>-2.959.007,64</b>	<b>-0,32</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>13.856.433,28</b>	<b>1,50</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.021.262,67</b>	<b>0,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.077.014,00</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>926.683.013,21</b>	<b>100,00</b>



# Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>913.841.338,90</b>	<b>98,61</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>717.486.263,01</b>	<b>77,43</b>
<b>Aktien</b>									
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	A1W5CV		STK	40.000	40.000		CHF 85,400	3.099.115,45	0,33
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	3.500	3.500		CHF 794,200	2.521.841,69	0,27
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	778237		STK	3.000	3.000		CHF 481,500	1.310.501,25	0,14
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	854734		STK	30.000	30.000		DKK 321,100	1.290.050,42	0,14
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	67.540		7.500	DKK 616,200	5.573.498,32	0,60
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	913769		STK	42.720		4.750	DKK 554,800	3.174.043,11	0,34
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	20.360		2.260	EUR 210,400	4.283.744,00	0,46
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK		STK	40.000	60.000	20.000	EUR 39,040	1.561.600,00	0,17
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	60.000	13.700	5.150	EUR 71,360	4.281.600,00	0,46
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	22.150		2.460	EUR 62,400	1.382.160,00	0,15
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	60.000	32.740	14.140	EUR 39,560	2.373.600,00	0,26
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	20.000	20.000	34.800	EUR 115,250	2.305.000,00	0,25
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	7.000	7.000	23.000	EUR 125,240	876.680,00	0,09
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	25.000	25.000		EUR 46,895	1.172.375,00	0,13
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	901295		STK	19.600		2.230	EUR 138,000	2.704.800,00	0,29
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	250.000	250.000		EUR 14,880	3.720.000,00	0,40
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	125.000	125.000		EUR 33,220	4.152.500,00	0,45
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	A1C0JG		STK	70.000	70.000		EUR 45,440	3.180.800,00	0,34
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	916660		STK	75.000	75.000		EUR 20,800	1.560.000,00	0,17
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	41.580		4.620	EUR 62,900	2.615.382,00	0,28
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0CA0G		STK	30.000	30.000		EUR 97,120	2.913.600,00	0,31
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	300.000	680.000	380.000	EUR 8,570	2.571.000,00	0,28
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	150.000	140.260	173.860	EUR 10,072	1.510.800,00	0,16
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	A2AADD		STK	50.000		54.620	EUR 43,510	2.175.500,00	0,23
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	40.000	3.920	4.010	EUR 58,280	2.331.200,00	0,25
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223		STK	1.500	9.500	8.000	EUR 469,500	704.250,00	0,08
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963		STK	1.120.000	870.000	200.000	EUR 2,581	2.890.720,00	0,31
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7		STK	25.000	25.000		EUR 112,800	2.820.000,00	0,30
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	107.605	2.525	11.680	EUR 42,485	4.571.598,43	0,49
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	8.500	8.500		EUR 375,300	3.190.050,00	0,34

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	41.880		4.650	EUR 92,440	3.871.387,20	0,42
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	22.150		2.460	EUR 217,800	4.824.270,00	0,52
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	100.000	100.000		EUR 29,990	2.999.000,00	0,32
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888		STK	9.450		1.050	EUR 242,000	2.286.900,00	0,25
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781		STK	25.000	25.000		EUR 129,850	3.246.250,00	0,35
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	45.000	55.000	10.000	EUR 111,720	5.027.400,00	0,54
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	60.000	9.420	5.620	EUR 98,990	5.939.400,00	0,64
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	A0B5Z8		STK	100.000		233.500	EUR 12,675	1.267.500,00	0,14
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	SHL100		STK	40.000	20.000	45.000	EUR 37,815	1.512.600,00	0,16
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS		STK	30.000	25.000	50.000	EUR 28,520	855.600,00	0,09
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	764545		STK	470.000	470.000		EUR 4,439	2.086.330,00	0,23
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	870935		STK	27.000	27.000		EUR 103,650	2.798.550,00	0,30
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	10.000	10.000		EUR 189,600	1.896.000,00	0,20
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8		STK	500.000	200.000	244.010	EUR 5,504	2.752.000,00	0,30
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	TRAT0N		STK	185.000	185.000		EUR 24,990	4.623.150,00	0,50
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738		STK	36.000	40.000	4.000	EUR 50,600	1.821.600,00	0,20
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	25.000	25.000		EUR 93,240	2.331.000,00	0,25
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403		STK	8.000	8.000		EUR 150,940	1.207.520,00	0,13
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	60.000	60.000		EUR 44,260	2.655.600,00	0,29
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	30.000	30.000		EUR 65,560	1.966.800,00	0,21
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9		STK	140.000	145.000	5.000	GBP 28,360	4.366.435,72	0,47
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	851247		STK	81.000	81.000		GBP 34,435	3.067.452,99	0,33
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	140.000	140.000		NOK 213,100	3.051.057,19	0,33
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	A0B733		STK	1.500.000	2.000.000	500.000	NOK 6,970	1.069.209,73	0,12
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	163.718		39.542	NOK 261,800	4.383.337,75	0,47
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	130.000	30.000	43.280	SEK 288,000	3.505.289,77	0,38
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	400.000		291.920	SEK 80,300	3.007.209,06	0,32
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	850001		STK	500.000	500.000		SEK 85,100	3.983.709,39	0,43
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	A19XNN		EUR	2.500	2.500		% 104,100	2.602.500,00	0,28
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK		EUR	2.000			% 106,250	2.125.000,00	0,23
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	A2R4YZ		EUR	8.000	11.800	3.800	% 100,610	8.048.800,00	0,87
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	A2RZQV		EUR	5.000	5.000		% 114,320	5.716.000,00	0,62
0,0390 % Allergan Funding SCS EO-FLR Notes 2018(20)	A2RUA1		EUR	4.000	4.000		% 99,980	3.999.200,00	0,43

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	A1ZZN5		EUR	5.000	5.000		% 105,100	5.255.000,00	0,57
2,7500 % Argentum Netherlands B.V. EO-FLR M.-T.LPN19(29/49)Zürich	A2RXVZ		EUR	1.500	1.500		% 112,630	1.689.450,00	0,18
2,7500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(24/Und)	A2R3FS		EUR	2.300	2.300		% 103,404	2.378.292,00	0,26
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	A1871P		EUR	1.000			% 104,290	1.042.900,00	0,11
0,6250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19R3M		EUR	5.000			% 104,370	5.218.500,00	0,56
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A182LU		EUR	13.000			% 101,240	13.161.200,00	1,42
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	2.500	2.500		% 104,350	2.608.750,00	0,28
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	A19GL2		EUR	10.000	5.000		% 105,478	10.547.800,00	1,14
0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-M.-T. Mtg Cov.Nts 2018(25)	A19XSX		EUR	5.000			% 105,075	5.253.750,00	0,57
0,2500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	A2RV6W		EUR	5.000			% 102,515	5.125.750,00	0,55
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A2RTCL		EUR	5.000			% 102,990	5.149.500,00	0,56
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A19U1C		EUR	5.000			% 104,067	5.203.350,00	0,56
0,0500 % Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV	A2E4GF		EUR	5.000	5.000		% 99,400	4.970.000,00	0,54
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	A2GSM1		EUR	2.000			% 104,500	2.090.000,00	0,23
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	A191AG		EUR	2.000			% 104,500	2.090.000,00	0,23
1,5000 % Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19F4H		EUR	3.200			% 101,260	3.240.320,00	0,35
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	A14KAR		EUR	2.000			% 105,290	2.105.800,00	0,23
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	A19Z21		EUR	10.000			% 104,380	10.438.000,00	1,13
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A18ZCN		EUR	2.000			% 107,420	2.148.400,00	0,23
1,2500 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2016(16/23)	A185WQ		EUR	2.000			% 102,331	2.046.620,00	0,22
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	A180M8		EUR	2.000			% 104,820	2.096.400,00	0,23
1,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/24)	A19YYV		EUR	2.000			% 104,529	2.090.580,00	0,23
0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY5V		EUR	3.000	6.000	3.000	% 102,900	3.087.000,00	0,33
0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(39)	A2R3WK		EUR	20.000	30.000	10.000	% 104,960	20.992.000,00	2,27
0,7500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A191Z3		EUR	5.000			% 102,390	5.119.500,00	0,55
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RW3F		EUR	5.000			% 101,450	5.072.500,00	0,55
0,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)	A19TH8		EUR	5.000			% 102,840	5.142.000,00	0,55
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	A2RWHX		EUR	5.000	3.000		% 104,840	5.242.000,00	0,57

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU		EUR	2.000			% 101,480	2.029.600,00	0,22
0,3750 % Danske Mortgage Bank PLC EO-Mortg.Covered MTN 2018(23)	A2RUPY		EUR	5.000			% 103,085	5.154.250,00	0,56
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DL19UA		EUR	5.000			% 102,429	5.121.450,00	0,55
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	A19192		EUR	10.000			% 105,173	10.517.300,00	1,13
3,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R1T4		EUR	2.000	2.000		% 101,570	2.031.400,00	0,22
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	A2RW3G		EUR	2.500			% 110,660	2.766.500,00	0,30
2,7500 % Elia System Operator S.A./N.V. EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	A195EM		EUR	2.000			% 106,380	2.127.600,00	0,23
1,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2R0GC		EUR	4.500	4.500		% 104,500	4.702.500,00	0,51
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	A19EPA		EUR	2.000			% 102,705	2.054.100,00	0,22
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/24)	A2R2KK		EUR	2.000	2.000		% 102,030	2.040.600,00	0,22
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.14(21/76)	A11P78		EUR	5.000	3.000		% 105,000	5.250.000,00	0,57
3,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	A2R2KV		EUR	5.000	5.000		% 106,763	5.338.150,00	0,58
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	A19UWT		EUR	2.500			% 100,355	2.508.875,00	0,27
1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	A2R30E		EUR	10.000	10.000		% 107,320	10.732.000,00	1,16
0,2500 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(22)	A195FS		EUR	5.000	5.000		% 101,340	5.067.000,00	0,55
0,6250 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A193AC		EUR	2.000			% 103,120	2.062.400,00	0,22
0,3750 % Fédérat.caisses Desjard Québec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A191GP		EUR	5.000			% 102,729	5.136.450,00	0,55
0,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/20)	A18ZZ6		EUR	13.275	13.275		% 100,380	13.325.445,00	1,44
1,5140 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(23)	A2R3QN		EUR	10.000	10.000		% 101,470	10.147.000,00	1,09
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A1859W		EUR	2.000			% 105,070	2.101.400,00	0,23
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	A19HNC		EUR	2.000			% 104,610	2.092.200,00	0,23
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R0DL		EUR	2.500	2.900	400	% 103,510	2.587.750,00	0,28
3,6250 % Hutch.Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	A1G5VB		EUR	2.000			% 110,430	2.208.600,00	0,24
1,5000 % Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19QKP		EUR	2.000			% 98,570	1.971.400,00	0,21
0,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2018(18/21)	A19ZWB		EUR	3.000			% 99,960	2.998.800,00	0,32
0,5000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdb.19(24)	A2RYP8		EUR	10.000	10.000		% 103,320	10.332.000,00	1,11
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	A1ZKVA		EUR	10.000			% 104,640	10.464.000,00	1,13
1,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23)	A182DX		EUR	3.000			% 103,930	3.117.900,00	0,34

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,0000 % JCDecaux S.A. EO-FLR Bonds 2018(20)	A2RTB3		EUR	5.000			% 99,990	4.999.500,00	0,54
1,6500 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2019(39)	A2R3F8		EUR	8.000	8.800	800	% 109,200	8.736.000,00	0,94
0,3750 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19NHJ		EUR	5.000			% 103,220	5.161.000,00	0,56
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	A2NBE7		EUR	2.000			% 108,700	2.174.000,00	0,23
1,1250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RWX2		EUR	2.000			% 104,520	2.090.400,00	0,23
2,1250 % Korea, Republik EO-Bonds 2014(24)	A1ZKJ7		EUR	5.000	2.000		% 110,330	5.516.500,00	0,60
0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.798 v.18(23)	LB1P9C		EUR	5.000			% 102,230	5.111.500,00	0,55
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2018(24)	A193BN		EUR	5.000	1.000		% 105,470	5.273.500,00	0,57
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	A2R4FM		EUR	7.500	8.500	1.000	% 102,040	7.653.000,00	0,83
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	A2LQR0		EUR	6.500	6.500		% 106,070	6.894.550,00	0,74
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18W1G		EUR	2.000			% 105,870	2.117.400,00	0,23
1,0000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(22)	MS0GYE		EUR	2.000			% 103,275	2.065.500,00	0,22
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	A1ML16		EUR	2.000			% 117,260	2.345.200,00	0,25
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A194GB		EUR	3.000			% 102,990	3.089.700,00	0,33
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	A19EGB		EUR	2.000			% 106,245	2.124.900,00	0,23
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1Z6ZQ		EUR	5.000	3.500		% 111,026	5.551.300,00	0,60
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A1919E		EUR	1.000			% 107,236	1.072.360,00	0,12
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	A1ZC7L		EUR	2.000			% 117,938	2.358.760,00	0,25
0,7500 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	A19EB6		EUR	2.500			% 103,560	2.589.000,00	0,28
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	A1HL4H		EUR	2.000			% 118,880	2.377.600,00	0,26
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	A2E4BN		EUR	2.900	1.400	1.000	% 102,299	2.966.671,00	0,32
1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	A19VC9		EUR	2.500			% 100,670	2.516.750,00	0,27
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	A19FF8		EUR	5.000			% 102,490	5.124.500,00	0,55
0,5000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/24)	A19RCW		EUR	3.000			% 103,380	3.101.400,00	0,33
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	A2RTNK		EUR	3.000	1.000		% 103,920	3.117.600,00	0,34
1,0000 % Prosegur - Cia de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23)	A19V3W		EUR	2.000			% 102,080	2.041.600,00	0,22
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6		EUR	5.000			% 102,418	5.120.900,00	0,55
1,0000 % Sampo OYJ EO-Medium-Term Nts 2016(23)	A1887V		EUR	2.000			% 104,720	2.094.400,00	0,23

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2015(15/22)	A18U4T		EUR	2.500			% 106,750	2.668.750,00	0,29
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	A18VKV		EUR	2.000			% 105,240	2.104.800,00	0,23
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v.2015(2022)	A14KJP		EUR	2.000			% 101,680	2.033.600,00	0,22
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A19XB2		EUR	3.000	1.000		% 104,740	3.142.200,00	0,34
2,8750 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	A19GBE		EUR	2.000			% 105,555	2.111.100,00	0,23
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19KH6		EUR	5.000			% 102,980	5.149.000,00	0,56
0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19ZEL		EUR	10.000			% 102,448	10.244.800,00	1,11
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	A2R0W4		EUR	5.000	14.500	9.500	% 103,570	5.178.500,00	0,56
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL		EUR	2.000			% 105,620	2.112.400,00	0,23
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	A2RW88		EUR	3.000			% 104,700	3.141.000,00	0,34
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	A19FPC		EUR	2.000			% 105,250	2.105.000,00	0,23
1,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/39)	A2R2RS		EUR	10.000	10.400	400	% 110,335	11.033.500,00	1,19
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	10.000			% 103,764	10.376.400,00	1,12
0,5000 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19YUB		EUR	2.500			% 102,390	2.559.750,00	0,28
1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	A2R4J2		EUR	5.000	5.000		% 105,539	5.276.950,00	0,57
0,8500 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2055 v.19(34)	HV2ASK		EUR	10.000	10.000		% 107,714	10.771.400,00	1,16
0,5000 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A19UUE		EUR	5.000			% 103,405	5.170.250,00	0,56
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	A19R7E		EUR	2.500			% 101,960	2.549.000,00	0,28
1,1250 % United Technologies Corp. EO-Notes 2016(16/21)	A18X1W		EUR	5.000	3.000		% 102,700	5.135.000,00	0,55
0,8750 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	A19N7U		EUR	3.000			% 104,110	3.123.300,00	0,34
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	A2RSG2		EUR	6.400	6.400		% 102,790	6.578.560,00	0,71
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19PQR		EUR	4.000			% 102,565	4.102.600,00	0,44
0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(22)	A2GSFW		EUR	10.000	10.000		% 101,100	10.110.000,00	1,09
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	A1ZTXG		EUR	2.000			% 107,763	2.155.260,00	0,23
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(23)	A2RUZ7		EUR	10.000			% 103,470	10.347.000,00	1,12
2,2500 % BMW Finance N.V. NK-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R3SY		NOK	50.000	50.000		% 100,520	5.139.979,04	0,55
1,5000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WB4		NOK	171.300	171.300		% 99,190	17.376.572,50	1,88

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>172.079.075,89</b>	<b>18,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,8750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2023)	A2G8WY		EUR	2.000			% 103,510	2.070.200,00	0,22
0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2018(25)	A19ZED		EUR	5.000			% 104,660	5.233.000,00	0,56
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	A1HQPX		EUR	2.000			% 120,820	2.416.400,00	0,26
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A187R5		EUR	10.000			% 101,987	10.198.700,00	1,10
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	A181ZU		EUR	2.000			% 108,890	2.177.800,00	0,24
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR		EUR	10.000			% 108,240	10.824.000,00	1,17
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	A2YPEP		EUR	16.000	16.000		% 99,300	15.888.000,00	1,71
1,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(27/79)	A2YPEQ		EUR	6.400	6.400		% 99,600	6.374.400,00	0,69
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z2G2		EUR	2.000			% 105,780	2.115.600,00	0,23
1,3000 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/31)	A2R5TH		EUR	1.000	4.000	3.000	% 102,950	1.029.500,00	0,11
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	A18Y8A		EUR	5.000	500		% 105,640	5.282.000,00	0,57
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	A19SLC		EUR	2.000			% 102,150	2.043.000,00	0,22
2,8750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2RONA		EUR	2.000	2.000		% 101,020	2.020.400,00	0,22
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	A18X8N		EUR	10.000			% 104,300	10.430.000,00	1,13
1,6250 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R0DR		EUR	5.000	5.000		% 103,310	5.165.500,00	0,56
0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19VFS		EUR	3.000	1.500		% 102,180	3.065.400,00	0,33
0,3750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19JYY		EUR	5.000			% 103,375	5.168.750,00	0,56
0,6250 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(25)	A19ZCA		EUR	5.000			% 104,660	5.233.000,00	0,56
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R54X		EUR	25.600	25.600		% 97,790	25.034.240,00	2,70
<b>Zertifikate</b>									
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	40.800		24.600	% 123,307	50.309.185,89	5,43
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>24.276.000,00</b>	<b>2,62</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	A0MU8J		ANT	400.000	400.000		EUR 60,690	24.276.000,00	2,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>913.841.338,90</b>	<b>98,61</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-2.959.007,64</b>	<b>-0,32</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.114.397,64</b>	<b>-0,12</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Call Vestas Wind Systems									
630 20.09.19		508	STK	-42.700		DKK	4,450	-25.446,79	0,00
Call Dassault Systèmes									
140 16.08.19 K100		185	STK	-19.600		EUR	1,280	-25.088,00	0,00
Put BASF 63 20.09.19 K100									
		185	STK	-50.000		EUR	3,360	-168.000,00	-0,02
Put Continental 136 16.08.19 K100									
		185	STK	-20.000		EUR	11,170	-223.400,00	-0,02
Put Covestro 44 16.08.19 K100									
		185	STK	-50.000		EUR	3,100	-155.000,00	-0,02
Put HeidelbergCement									
64 20.09.19 K100		185	STK	-30.000		EUR	1,440	-43.200,00	0,00
Put Infineon 13 20.09.19 K100									
		185	STK	-150.000		EUR	0,080	-12.000,00	0,00
Put Kion Group 42 20.12.19 K100									
		185	STK	-37.000		EUR	1,390	-51.430,00	-0,01
Put Neste 28,5 16.08.19 K100									
		185	STK	-100.000		EUR	0,170	-17.000,00	0,00
Put Qiagen 33 20.09.19 K100									
		185	STK	-42.500		EUR	0,520	-22.100,00	0,00
Put SAP 100 20.12.19 K100									
		185	STK	-25.000		EUR	3,750	-93.750,00	-0,01
Put Siltronic 64 20.09.19 K100									
		185	STK	-50.000		EUR	1,830	-91.500,00	-0,01
Put Vivendi 23,4 16.08.19 K100									
		185	STK	-150.000		EUR	0,050	-7.500,00	0,00
Put Svenska Cellulosa 80 16.08.19									
		865	STK	-330.000		SEK	1,200	-37.075,18	0,00
Put Boeing 340 18.10.19									
		361	STK	-10.000		USD	15,800	-141.907,67	-0,02
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.273.000,00</b>	<b>-0,14</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
Euro STOXX 50 Future 20.09.19		185	EUR	Anzahl -1250			-2.500,00	0,00	
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
Call Euro Stoxx 3600 20.12.19									
		185		Anzahl 10000		EUR	49,500	495.000,00	0,05
Call Euro Stoxx 3800 20.12.19									
		185		Anzahl -10000		EUR	9,100	-91.000,00	-0,01
Put Euro Stoxx 3225 20.12.19									
		185		Anzahl -10000		EUR	56,000	-560.000,00	-0,06
Put Euro Stoxx 3300 20.09.19									
		185		Anzahl -20000		EUR	23,000	-460.000,00	-0,05
Put Euro Stoxx 3350 20.12.19									
		185		Anzahl -5000		EUR	86,900	-434.500,00	-0,05
Put Euro Stoxx 3400 20.09.19									
		185		Anzahl -5000		EUR	44,000	-220.000,00	-0,02
<b>Zins-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-571.610,00</b>	<b>-0,06</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
Bobl Future 06.09.19									
		185	EUR	-20.000			-226.000,00	-0,02	
Euro Bund Future 06.09.19									
		185	EUR	-30.000			-345.610,00	-0,04	



## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>13.856.433,28</b>	<b>1,50</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>13.856.433,28</b>	<b>1,50</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	7.835.506,12			% 100,000	7.835.506,12	0,85
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	1.280.179,10			% 100,000	171.441,46	0,02
			GBP	114.097,20			% 100,000	125.478,06	0,01
			NOK	28.706.548,72			% 100,000	2.935.755,24	0,32
			SEK	330.000,00			% 100,000	30.895,98	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			CHF	2.618.664,53			% 100,000	2.375.744,64	0,26
			USD	424.886,56			% 100,000	381.611,78	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.021.262,67</b>	<b>0,33</b>
Zinsansprüche			EUR	2.746.700,32				2.746.700,32	0,30
Dividendenansprüche			EUR	274.562,35				274.562,35	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.077.014,00</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>926.683.013,21</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>LBBW Multi Global I</b>									
Fondsvermögen							EUR	105.534.108,07	11,39
Anteilwert							EUR	122,93	
Umlaufende Anteile							STK	858.522	
<b>LBBW Multi Global R</b>									
Fondsvermögen							EUR	821.148.905,14	88,61
Anteilwert							EUR	101,77	
Umlaufende Anteile							STK	8.068.803	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2019	=	
Schweizer Franken	(CHF)	1,1022500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4671500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,9093000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7782500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6810000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1134000	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
508	Nasdaq Copenhagen
865	Stockholm - Derivatives

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	A143G0	STK	50.000	50.000	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder E00,5	A2PB32	STK	30.000	30.000	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM	STK		87.320	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK		35.000	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	807435	STK		181.340	
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC	STK		37.670	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200	STK		164.140	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	A0ER6Q	STK	250.000	250.000	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	897791	STK		133.400	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	A0DKZZ	STK	100.000	100.000	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG	STK		10.440	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843	STK		56.200	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	A1XE8F	STK		76.240	
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	578972	STK		80.000	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500	STK		20.380	
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	852927	STK		9.600	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737	STK	600.000	600.000	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R	STK		131.510	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y	STK		46.210	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK		260.000	
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	A2ANA3	STK		226.960	
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488	STK	3.000	16.690	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK	40.000	40.000	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T	STK		75.740	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	914326	STK	2.000	2.000	
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	865126	STK	7.500	7.500	
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	895705	STK		117.520	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775	STK		143.250	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3	STK		131.170	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	591068	STK	80.000	80.000	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	A1XA83	STK	2.000.000	2.000.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R43M	EUR	2.000	2.000	
1,7500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	A2R2LB	EUR	3.500	3.500	
1,1250 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1Z0JK	EUR	1.000	3.000	
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	A2RWAX	EUR	1.600	5.000	
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	A18X7D	EUR		2.000	
0,5000 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Medium-Term Notes 17(22)	A19D7M	EUR		2.200	
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZXJW	EUR		2.000	
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	A19SRQ	EUR		2.000	
0,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WRC	EUR		3.000	
0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19BMF	EUR		2.000	
0,2000 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(23)	A19RAG	EUR		10.000	
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(22)	A19YJR	EUR		5.000	
1,2080 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/26)	A2R2UQ	EUR	4.100	4.100	
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	A19C7W	EUR		10.000	
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	A1ZJE4	EUR		1.450	
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	A2R3EZ	EUR	20.400	20.400	
2,0000 % Bolloré S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	A19B8P	EUR		3.500	

## 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
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	A19SLK	EUR		2.000	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110237	EUR		10.000	
1,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2016(21)	A1830D	EUR		1.000	
1,0000 % Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	A2R17M	EUR	2.400	2.400	
4,0000 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	A1AVMW	EUR	1.000	1.000	
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	A19JHP	EUR		3.000	
0,5000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/26)	A2RYQA	EUR	5.000	5.000	
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	A2RW8E	EUR		5.000	
0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZUZB	EUR		2.000	
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(23)	A169NB	EUR		2.000	
1,3750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2034)	A2YNSK	EUR	7.600	7.600	
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	A2RWAB	EUR		5.000	
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	A1Z6MW	EUR		1.000	
1,1250 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(25/26)	A2RX8N	EUR	3.000	3.000	
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZKVQ	EUR		2.000	
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	A19ZW7	EUR		2.000	
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	A1ZVBF	EUR		2.000	
0,8750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19TC9	EUR		2.000	
2,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2017(17/22)	A19FET	EUR		2.000	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	A1ZVTR	EUR	10.000	10.000	
1,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2024/2025)	A2NBMS	EUR		2.000	
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1Z55X	EUR		2.000	
0,2500 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.18(22) DIP S.2695	HSH6K3	EUR		5.000	
0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	A19SRW	EUR		1.500	
0,6000 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X09	EUR		1.500	
1,6250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2017(24/24)	A19P4B	EUR		2.000	
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	A1ZRRY	EUR		2.000	
2,5000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	A1ZGS4	EUR		2.000	
2,1500 % Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	A19LJ7	EUR		2.000	
0,0000 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	A2RODE	EUR	5.500	5.500	
0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.15(22)	A1ZU25	EUR		10.000	
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	A2R4MP	EUR	3.000	3.000	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	A2RW4Q	EUR		2.500	
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A18Y07	EUR		2.000	
0,8000 % Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	A19HJ4	EUR		2.000	
0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19P23	EUR		1.500	
1,2500 % LEG Immobilien AG Anleihe v.2017(2017/2024)	A2E4W8	EUR		2.000	
1,1250 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZUYD	EUR		2.000	
2,3750 % MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	A161HE	EUR		3.500	
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	A19ZWS	EUR		5.000	
1,0580 % mBank S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(22)	A195HB	EUR		3.100	
1,7870 % Mercialis EO-Bonds 2014(14/23)	A1ZSQ9	EUR		2.000	
1,3750 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2014(2021)	A13R8M	EUR		3.000	
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	A2LQJK	EUR		2.000	
2,5000 % Neopost S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	A1ZKOM	EUR		2.200	
1,0000 % NN Group N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1ZYLD	EUR		2.000	
1,1250 % Norsk Hydro ASA EO-Bonds 2019(19/25)	A2ROMA	EUR	2.000	2.000	
2,6250 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	A1G9ZY	EUR		2.000	
3,0000 % Prologis L.P. EO-Notes 2013(13/22)	A1ZAD9	EUR		2.000	
2,5000 % Prysmian S.p.A. EO-Notes 2015(22)	A1ZZN2	EUR		2.000	
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A195GW	EUR		5.000	
0,8750 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	A19BSV	EUR		4.000	
0,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2022/2022)	A2TSTD	EUR		3.700	

## 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
0,7500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2024/2024)	A2TSTE	EUR		2.000	
1,2500 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2016(22)	A18Y25	EUR		2.000	
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	A2RYDQ	EUR	5.000	5.000	
1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021)	A2DADR	EUR		2.500	
1,5000 % Sixt SE Anleihe v.2018(2023/2024)	A2G9HU	EUR		2.000	
2,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(25)	A1Z4NH	EUR	10.000	10.000	
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	A19UNU	EUR		4.000	
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5	EUR		2.000	
0,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(25)	A2R5K9	EUR	8.700	8.700	
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2019(26)	A2R0KD	EUR	4.700	4.700	
1,5350 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	A2R2X6	EUR	10.000	10.000	
4,3750 % UniCredit S.p.A. EO-Covered MTN 2009(22)	A1APD2	EUR	3.300	3.300	
2,6250 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Covered MTN 2013(20)	A1HQDB	EUR		5.000	
1,5000 % Unilever PLC EO-Medium-Term Notes 2019(39)	A2R3FC	EUR	4.000	4.000	
1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)	A1Z9GA	EUR		10.000	
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	A1ZYC9	EUR		3.000	
0,1000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2019(19/22)	A2R2Q0	EUR	2.000	2.000	
2,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	A1ZLUN	EUR		2.000	
3,5000 % Votorantim Cimentos Intl S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z1A8	EUR		3.000	

### Andere Wertpapiere

Ferrovial S.A. Anrechte	A2PKLD	STK	100.000	100.000	
Iberdrola S.A. Anrechte	A2PNFS	STK	380.000	380.000	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2019(26)	A2RWF5	EUR		5.000	
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	A18VVM	EUR		2.000	
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	A1ZUZC	EUR		10.000	
0,8750 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(21)	A1Z666	EUR		5.000	
0,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z555	EUR		10.000	
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z4T2	EUR		10.000	
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z2GT	EUR		3.000	
0,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	A1ZY03	EUR		5.000	
1,0000 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A18XK5	EUR		5.000	
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	A14J1H	EUR		2.000	
2,6250 % Fnac Darty EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2R1LV	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	A18V4Q	EUR	2.000	2.000	
1,4500 % Indonesien, Republik EO-Notes 2019(26)	A2R3QM	EUR	5.000	5.000	
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A18VCX	EUR		2.000	
0,9000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2RZF2	EUR	1.500	1.500	
1,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	A188JN	EUR		2.000	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) C	A19DL7	EUR		2.000	
0,8750 % Philippinen EO-Bonds 2019(27)	A2R2AZ	EUR	2.000	2.000	
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE	EUR	1.000	1.000	
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19B7J	EUR		2.000	

#### Nicht notierte Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Rexel S.A. EO-Notes 2016(16/23)	A181CL	EUR		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
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		128.245,93
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)			EUR		136.724,79
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): DASSAULT SYS SA INH.EO0,5, VESTAS WIND SYST. NAM.DK1)			EUR		152,34
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, ALPHABET INC.CL.A DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, ATOS SE NOM. EO 1, CONTINENTAL AG O.N., COVESTRO AG O.N., ELEKTA AB B SK 2, GLENCORE PLC DL -,01, INFINEON TECH.AG NA O.N., KERING S.A. INH. EO 4, KONINKL. PHILIPS EO -,20, LONZA GROUP AG NA SF 1, NOKIA OYJ EO-,06, STMICROELECTRONICS, THYSSENKRUPP AG O.N.)			EUR		1.119,14
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Gekaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		606,16
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		30,75
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)			EUR		680,04

## Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe EUR	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	3,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	3,00	3,00	1,50	1,25	---	EUR

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW Multi Global I

Anteilwert	EUR	122,93
Umlaufende Anteile	STK	858.522

#### LBBW Multi Global R

Anteilwert	EUR	101,77
Umlaufende Anteile	STK	8.068.803

### 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 Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. 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 Reuters bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart, den 1. August 2019

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH



# LBBW Multi Global

## Informationen für Anleger in der Schweiz

## Informationen für Anleger in der Schweiz

### Gesamtkostenquote (TER) per 31. Juli 2019 <sup>1)</sup>:

- LBBW Multi Global I  
0,79 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Multi Global R  
1,44 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)

Erläuterungen:

- <sup>1)</sup> Die Gesamtkostenquote (TER) berechnet sich nach folgender Formel:  
 $(\text{Gesamtkosten} / \text{DF}) * 100$   
DF = durchschnittliches Fondsvermögen

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

### Vertreterin in der Schweiz:

Als Vertreterin in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Zürich, zugelassen. Bei ihr können alle erforderlichen Informationen wie das Fondsreglement, der Prospekt, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- oder Halbjahresbericht unter folgender Adresse kostenlos bezogen werden:

ACOLIN Fund Services AG  
Affolternstrasse 56  
CH-8050 Zürich  
Tel.: +41 44 396 96 96, Fax: +41 44 396 96 99  
Homepage: [www.acolin.com](http://www.acolin.com)  
E-Mail: [info@acolin.com](mailto:info@acolin.com)

### Zahlstelle in der Schweiz:

Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG  
Börsenstrasse 16  
Postfach  
CH-8022 Zürich

# LBBW Multi Global I

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis 31.07.2019

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	126.452,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	314.908,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	52.661,56
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	516.145,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	204,94
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-34.281,29
7. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-14.131,46
8. Sonstige Erträge	EUR	1.032,45

**Summe der Erträge** **EUR 962.993,27**

#### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-308.032,72
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-27.718,66
3. Kostenpauschale	EUR	-66.740,43
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.022,81

**Summe der Aufwendungen** **EUR -412.514,62**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 550.478,65**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.995.896,07
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.200.213,52

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR -204.317,45**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 346.161,20**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.164.074,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	960.909,42

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 4.124.983,42**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 4.471.144,62**

# LBBW Multi Global R

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

### für den Zeitraum vom 01.02.2019 bis 31.07.2019

#### I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	985.551,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.454.416,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	410.222,88
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	4.018.977,30
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	1.596,12
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-267.222,45
7. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-110.158,53
8. Sonstige Erträge	EUR	8.029,29

**Summe der Erträge** **EUR 7.501.412,12**

#### II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.995.735,37
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-215.970,62
3. Kostenpauschale	EUR	-519.556,47
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-78.664,92

**Summe der Aufwendungen** **EUR -5.809.927,38**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 1.691.484,74**

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	15.544.699,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-17.142.213,72

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR -1.597.514,02**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 93.970,72**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	24.690.951,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	6.746.753,15

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 31.437.705,04**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 31.531.675,76**







# LB≡BW Asset Management

**LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH**

Postfach 100351  
70003 Stuttgart  
Fritz-Elsas-Straße 31  
70174 Stuttgart  
Telefon 0711 22910-3000  
Telefax 0711 22910-9098  
[www.LBBW-AM.de](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)