



Das Wasser. Aufgrund seiner molekularen Struktur gehört es zu den wenigen Stoffen, die Licht nahezu ungehindert durchdringen kann.

Besondere Transparenz. LBBW Multi Global Halbjahresbericht zum 31.07.2017

Inhalt

- 7 Halbjahresbericht zum 31.07.2017
 - 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2017
 - 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2017
 - 21 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
 - 23 Übersicht Anteilklassen
 - 24 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 25 Informationen für Anleger in der Schweiz

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 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



Andrea Daniela Bauer



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirner

LBBW Multi Global

Halbjahresbericht zum 31.07.2017

Vermögensübersicht zum 31.07.2017

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	697.739.370,31	100,11
1. Aktien	122.401.756,49	17,56
Bundesrep. Deutschland	41.426.711,66	5,94
Frankreich	23.126.489,35	3,32
Spanien	14.413.081,21	2,07
Dänemark	9.285.503,74	1,33
Niederlande	7.487.766,80	1,07
Belgien	5.582.940,00	0,80
Schweiz	5.171.178,80	0,74
Großbritannien	4.655.756,31	0,67
Andere Länder	11.252.328,62	1,61
2. Anleihen	490.645.833,00	70,40
Spanien	79.958.500,00	11,47
Frankreich	51.050.580,00	7,32
Italien	49.993.000,00	7,17
Bundesrep. Deutschland	42.191.000,00	6,05
Niederlande	34.435.170,00	4,94
USA	31.558.050,00	4,53
Großbritannien	27.402.475,00	3,93
Canada	17.525.750,00	2,51
Australien	16.589.950,00	2,38
Finnland	15.759.860,00	2,26
Mexiko	14.831.640,00	2,13
Irland	11.414.240,00	1,64
Dänemark	11.141.398,00	1,60
Schweden	9.294.770,00	1,33
Marokko	7.801.500,00	1,12
Island	7.462.700,00	1,07
Andere Länder	62.235.250,00	8,95
3. Zertifikate	42.491.704,78	6,10
4. Derivate	-646.927,66	-0,09
5. Bankguthaben	39.025.139,58	5,60
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.821.864,12	0,55
II. Verbindlichkeiten	-788.437,90	-0,11
III. Fondsvermögen	696.950.932,41	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	655.539.294,27	94,06
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	464.403.481,49	66,63
Aktien									
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	859568		STK	11	11		CHF 65.910,000	637.315,40	0,09
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	10.000	900	2.280	CHF 465,200	4.089.310,83	0,59
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	6.190	600	1.400	CHF 81,700	444.552,57	0,06
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	9.920	900	6.030	DKK 540,000	720.314,65	0,10
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	33.460	3.000	20.320	DKK 268,100	1.206.256,23	0,17
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y		STK	16.320	1.500	9.880	DKK 290,200	636.845,93	0,09
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	A1C6JV		STK	16.000	16.000		DKK 723,000	1.555.518,20	0,22
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	11.360	1.000	2.590	DKK 1.430,000	2.184.395,07	0,31
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	913769		STK	36.120	3.300	21.880	DKK 614,000	2.982.173,66	0,43
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	540811		STK	29.700	2.700	18.000	EUR 35,300	1.048.410,00	0,15
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	860206		STK	6.340	600	3.840	EUR 39,260	248.908,40	0,04
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	34.021	3.100	20.630	EUR 17,295	588.393,20	0,08
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	914188		STK	5.330	500	3.230	EUR 76,420	407.318,60	0,06
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	16.380	1.500	9.950	EUR 180,000	2.948.400,00	0,42
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	22.870	2.100	13.870	EUR 52,060	1.190.612,20	0,17
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	18.490	10.800	5.150	EUR 65,300	1.207.397,00	0,17
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV		STK	9.200	800	5.600	EUR 101,800	936.560,00	0,13
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	4.130	400	2.480	EUR 75,280	310.906,40	0,04
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	102.730	9.300	62.280	EUR 24,960	2.564.140,80	0,37
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773		STK	262.654	31.048	154.430	EUR 7,651	2.009.565,75	0,29
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	220.000	220.000		EUR 5,774	1.270.280,00	0,18
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11		STK	10.390	900	6.350	EUR 80,590	837.330,10	0,12
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	14.080	1.300	13.550	EUR 107,150	1.508.672,00	0,22
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	14.120	1.200	8.630	EUR 77,710	1.097.265,20	0,16
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	49.380	14.500	29.920	EUR 65,570	3.237.846,60	0,46
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	858821		STK	42.900	3.900	26.000	EUR 36,245	1.554.910,50	0,22
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	759.000	69.000	460.000	EUR 4,416	3.351.744,00	0,48
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	4.000	400	7.900	EUR 92,000	368.000,00	0,05
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	852362		STK	22.170	2.000	13.470	EUR 20,305	450.161,85	0,06
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087		STK	30.440	2.800	18.430	EUR 46,890	1.427.331,60	0,20
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	2.560	200	1.590	EUR 190,500	487.680,00	0,07
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214		STK	11.000	15.000	4.000	EUR 65,620	721.820,00	0,10
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000		STK	17.640	2.500	26.760	EUR 59,290	1.045.875,60	0,15
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194		STK	22.170	22.000	30.120	EUR 63,090	1.398.705,30	0,20

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	28.640	2.600	17.360	EUR 32,800	939.392,00	0,13
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	172.550	15.700	104.590	EUR 15,445	2.665.034,75	0,38
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	927200		STK	21.560	2.000	13.040	EUR 36,905	795.671,80	0,11
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	258.700	240.500	156.800	EUR 8,363	2.163.508,10	0,31
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	785602		STK	11.130	1.000	6.760	EUR 14,740	164.056,20	0,02
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	662211		STK	52.020	4.700	31.550	EUR 23,885	1.242.497,70	0,18
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	19.300	1.800	7.500	EUR 28,800	555.840,00	0,08
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	5.670	500	3.440	EUR 79,790	452.409,30	0,06
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200		STK	13.200	1.200	8.000	EUR 34,345	453.354,00	0,07
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700		STK	8.940	800	5.430	EUR 83,820	749.350,80	0,11
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	12.870	1.200	7.790	EUR 119,750	1.541.182,50	0,22
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873		STK	40.220	3.700	24.350	EUR 33,590	1.350.989,80	0,19
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	78.530	7.100	47.630	EUR 18,385	1.443.774,05	0,21
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	115.360	10.500	69.920	EUR 15,815	1.824.418,40	0,26
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	A2AADD		STK	44.000	4.000	10.000	EUR 35,485	1.561.340,00	0,22
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	850605		STK	990.000	90.000	600.000	EUR 2,912	2.882.880,00	0,41
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	578972		STK	55.000	55.000		EUR 30,055	1.653.025,00	0,24
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	46.150	4.200	37.960	EUR 70,000	3.230.500,00	0,46
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X		STK	26.400	42.400	16.000	EUR 44,010	1.161.864,00	0,17
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	66.000	66.000		EUR 32,380	2.137.080,00	0,31
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500		STK	9.780	900	5.920	EUR 105,250	1.029.345,00	0,15
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	648300		STK	15.820	1.400	9.600	EUR 161,800	2.559.676,00	0,37
MAN SE Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	593703		STK	4.990			EUR 94,080	469.459,20	0,07
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	7.910	700	4.800	EUR 92,850	734.443,50	0,11
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	725750		STK	34.410	3.100	20.880	EUR 9,501	326.929,41	0,05
METRO Wholesale & Food Spec.AG Inhaber-Stammaktien o.N.	BFB001		STK	34.410	34.410		EUR 17,065	587.206,65	0,08
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	15.740	1.400	9.590	EUR 181,500	2.856.810,00	0,41
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	27.380	2.500	16.590	EUR 34,290	938.860,20	0,13
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737		STK	132.850	12.100	80.510	EUR 5,380	714.733,00	0,10
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	A0D655		STK	70.400	86.400	16.000	EUR 11,540	812.416,00	0,12
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849		STK	70.850	6.400	42.990	EUR 14,220	1.007.487,00	0,14
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	LED400		STK	8.800	800	2.000	EUR 70,510	620.488,00	0,09
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	PSM777		STK	70.600	38.200	8.100	EUR 33,850	2.389.810,00	0,34
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	A2ANA3		STK	90.380	8.200	20.550	EUR 18,120	1.637.685,60	0,23

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Relx N.V. Aandelen op naam EO -,07	A0M95P		STK	44.880	4.100	77.690	EUR 17,780	797.966,40	0,11
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M		STK	58.850			EUR 23,915	1.407.397,75	0,20
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	A0ER6S		STK	12.437			EUR 24,435	303.898,10	0,04
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	32.300	2.900	19.630	EUR 80,720	2.607.256,00	0,37
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460		STK	32.110	2.900	19.480	EUR 89,680	2.879.624,80	0,41
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	12.200	1.100	7.400	EUR 114,750	1.399.950,00	0,20
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	A0B5Z8		STK	45.260	4.100	27.440	EUR 13,850	626.851,00	0,09
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403		STK	39.840	8.600	24.160	EUR 49,600	1.976.064,00	0,28
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	749399		STK	11.710	1.100	7.080	EUR 54,510	638.312,10	0,09
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775		STK	181.261	136.900	29.590	EUR 9,560	1.732.855,16	0,25
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	55.000	55.000		EUR 42,960	2.362.800,00	0,34
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	852738		STK	23.000	23.000		EUR 61,560	1.415.880,00	0,20
Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	A0JMZB		STK	16.100	1.500	29.750	EUR 49,300	793.730,00	0,11
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	591068		STK	54.290	4.900	32.950	EUR 19,570	1.062.455,30	0,15
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	13.600	13.600		EUR 104,900	1.426.640,00	0,20
BHP Billiton PLC Registered Shares DL -,50	908101		STK	110.000	110.000		GBP 13,780	1.694.956,95	0,24
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	940561		STK	12.980	1.200	7.870	GBP 15,145	219.816,73	0,03
Randgold Resources Ltd. Registered Shares DL -,05	A0B5ZS		STK	28.000		7.000	GBP 70,600	2.210.443,92	0,32
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	A0M1W6		STK	2.840	300	1.680	GBP 73,690	234.014,98	0,03
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848		STK	16.640	1.500	3.790	NOK 146,500	261.681,56	0,04
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	50.510	4.600	11.480	NOK 112,000	607.264,04	0,09
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	44.070	4.000	26.720	SEK 173,000	799.424,35	0,11
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	71.060	71.060		SEK 234,100	1.744.274,51	0,25
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	71.060	6.500	16.140	SEK 66,850	498.098,04	0,07
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	850001		STK	67.580	6.100	41.000	SEK 52,450	371.665,20	0,05
Verzinsliche Wertpapiere									
3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Notes 2012(19)	A1G8WC		EUR	2.000			% 106,870	2.137.400,00	0,31
3,6250 % A2A S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(22)	A1ZA72		EUR	2.000			% 113,870	2.277.400,00	0,33
0,3750 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2016(16/21)	A182AK		EUR	2.500			% 100,820	2.520.500,00	0,36
3,2500 % Alliander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2013(18/Und.)	A1ZABZ		EUR	2.000	500		% 103,615	2.072.300,00	0,30
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	A2DAHN		EUR	2.000	500		% 107,868	2.157.360,00	0,31
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	A1G64N		EUR	2.000			% 109,882	2.197.640,00	0,32
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	A18X7D		EUR	2.000			% 103,930	2.078.600,00	0,30

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	A18ZDP		EUR	2.000			% 102,931	2.058.620,00	0,30
0,5000 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Medium-Term Notes 17(22)	A19D7M		EUR	2.200	2.200		% 100,160	2.203.520,00	0,32
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZXJW		EUR	1.500			% 102,220	1.533.300,00	0,22
2,3750 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2013(13/20)	A1HNQM		EUR	2.000			% 106,920	2.138.400,00	0,31
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2017(22)	A19EHJ		EUR	2.000	2.000		% 100,030	2.000.600,00	0,29
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	A1HE8G		EUR	2.000	2.000		% 120,590	2.411.800,00	0,35
0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19BMF		EUR	2.000	500		% 100,740	2.014.800,00	0,29
0,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	A1Z6JD		EUR	3.000			% 100,600	3.018.000,00	0,43
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A182LU		EUR	3.000			% 98,430	2.952.900,00	0,42
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias 17(24)	A19GL2		EUR	2.000	2.000		% 99,870	1.997.400,00	0,29
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(21)	A180B2		EUR	2.500			% 100,290	2.507.250,00	0,36
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(20)	A1Z4HC		EUR	5.000			% 101,598	5.079.900,00	0,73
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	A14KAR		EUR	1.000		500	% 103,700	1.037.000,00	0,15
1,0000 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	PB1KU8		EUR	1.500	1.500		% 99,780	1.496.700,00	0,21
2,0000 % Bolloré S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	A19B8P		EUR	3.500	1.500		% 101,780	3.562.300,00	0,51
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A18ZCN		EUR	2.000			% 105,320	2.106.400,00	0,30
3,1250 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2014(21)	A1ZCLJ		EUR	2.000			% 108,510	2.170.200,00	0,31
1,2500 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2016(16/23)	A185WQ		EUR	2.000			% 101,070	2.021.400,00	0,29
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	A180M8		EUR	2.000			% 104,780	2.095.600,00	0,30
3,6250 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	A0GL23		EUR	5.000			% 112,210	5.610.500,00	0,81
0,5000 % Capgemini SE EO-Notes 2016(16/21)	A1882A		EUR	3.000	1.000		% 100,640	3.019.200,00	0,43
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z9WX		EUR	2.000			% 106,560	2.131.200,00	0,31
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	A187GB		EUR	1.000			% 99,960	999.600,00	0,14
0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZUZB		EUR	2.000			% 102,650	2.053.000,00	0,29
1,0000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2015(23)	A1ZU6B		EUR	1.500			% 102,230	1.533.450,00	0,22
1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A182PP		EUR	2.000			% 102,010	2.040.200,00	0,29
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(23)	A169NB		EUR	2.000			% 100,500	2.010.000,00	0,29
4,5000 % Davide Campari-Milano S.p.A. EO-Notes 2012(19)	A1HBRN		EUR	2.000			% 109,710	2.194.200,00	0,31
1,3750 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2015(2015/2020)	A161MH		EUR	2.000			% 103,860	2.077.200,00	0,30
1,2500 % DVB Bank SE MTN-IHS v.2016(2023)	A2BPTD		EUR	2.000			% 102,320	2.046.400,00	0,29

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A1893P		EUR	1.000			% 100,450	1.004.500,00	0,14
4,1250 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2005(20)	A0E6VE		EUR	1.500	1.500		% 111,420	1.671.300,00	0,24
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	A1Z6MW		EUR	2.000			% 106,600	2.132.000,00	0,31
0,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19EPA		EUR	2.000	2.000		% 98,960	1.979.200,00	0,28
2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	A1ZFLL		EUR	2.000			% 110,270	2.205.400,00	0,32
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.14(21/76)	A11P78		EUR	1.500	500		% 106,110	1.591.650,00	0,23
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2013(21/Und.)	A1HNB4		EUR	1.500			% 112,000	1.680.000,00	0,24
1,5280 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2015(20)	A1Z917		EUR	2.000	500		% 104,200	2.084.000,00	0,30
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	A19BLN		EUR	2.500			% 100,780	2.519.500,00	0,36
2,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2017(17/22)	A19FET		EUR	2.000	2.000		% 102,295	2.045.900,00	0,29
1,5000 % Foncière des Régions S.A. EO-Obl. 2017(17/27)	A19J7V		EUR	1.000	1.000		% 98,260	982.600,00	0,14
1,5000 % Fromageries Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19F4H		EUR	2.000	2.000		% 101,570	2.031.400,00	0,29
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	A19H44		EUR	2.000	2.000		% 100,611	2.012.220,00	0,29
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A1859W		EUR	2.000			% 100,238	2.004.760,00	0,29
2,1250 % Gemalto N.V. EO-Notes 2014(14/21)	A1ZP73		EUR	2.000			% 104,152	2.083.040,00	0,30
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	A19HNC		EUR	2.000	2.000		% 101,590	2.031.800,00	0,29
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(17)	A1ZGRE		EUR	2.000			% 100,150	2.003.000,00	0,29
2,0000 % Hammerson PLC EO-Bonds 2014(22)	A1ZLF7		EUR	3.000	1.000		% 105,760	3.172.800,00	0,46
1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	A19FK2		EUR	1.000	2.600	1.600	% 101,730	1.017.300,00	0,15
3,8750 % HOCHTIEF AG Anleihe v.2013(2020)	A1TM5X		EUR	2.000		500	% 109,340	2.186.800,00	0,31
1,3000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18X4L		EUR	2.000			% 103,710	2.074.200,00	0,30
3,3750 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2013(20)	A1HKT4		EUR	2.000			% 107,432	2.148.640,00	0,31
3,6250 % Hutch.Whamboa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	A1G5VB		EUR	2.000			% 113,330	2.266.600,00	0,33
3,7500 % Hutchison Wham. Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.)	A1HKUR		EUR	2.000	1.000		% 102,180	2.043.600,00	0,29
1,3750 % Hutchison Whamboa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	A1ZRRY		EUR	2.000			% 103,650	2.073.000,00	0,30
2,5000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	A1ZGS4		EUR	2.000			% 110,710	2.214.200,00	0,32
2,2500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	A1ZD98		EUR	2.000			% 105,950	2.119.000,00	0,30
1,3750 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	A19CK3		EUR	1.500			% 99,430	1.491.450,00	0,21
2,8750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2014(21) Reg.S	A1ZLUY		EUR	5.000	5.000		% 107,200	5.360.000,00	0,77
1,0000 % innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	A19FW2		EUR	1.500	1.500		% 100,086	1.501.290,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
0,1000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2017(21)	A19K8L		EUR	5.000	5.000	%	99,970	4.998.500,00	0,72	
0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.15(22)	A1ZU25		EUR	5.000		%	101,570	5.078.500,00	0,73	
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A18Y07		EUR	2.000	1.000	1.000	%	104,345	2.086.900,00	0,30
0,8000 % Irland EO-Treasury Bonds 2015(22)	A1ZU55		EUR	5.000		%	103,780	5.189.000,00	0,74	
2,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2014(20)	A1ZL2E		EUR	7.000	2.000	%	106,610	7.462.700,00	1,07	
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2004(20)	A0AXDU		EUR	5.000		%	111,060	5.553.000,00	0,80	
1,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(19)	A1ZS5C		EUR	3.000	3.000	%	102,400	3.072.000,00	0,44	
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	A1ZKVA		EUR	7.000		%	106,510	7.455.700,00	1,07	
1,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23)	A182DX		EUR	3.000	1.000	%	101,520	3.045.600,00	0,44	
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	A19FRZ		EUR	2.000	2.000	%	102,200	2.044.000,00	0,29	
0,6250 % Jyske Bank A/S EO-Medium-Term Notes 2016(21)	A18Z7D		EUR	1.000		%	101,290	1.012.900,00	0,15	
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	A2E4U9		EUR	1.000	1.000	%	103,350	1.033.500,00	0,15	
0,8750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	A1ZY9H		EUR	2.000		%	102,450	2.049.000,00	0,29	
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21/21)	A2DARP		EUR	2.000		%	101,150	2.023.000,00	0,29	
2,1250 % Korea, Republik EO-Bonds 2014(24)	A1ZKJ7		EUR	5.000	5.000	%	108,065	5.403.250,00	0,78	
1,2500 % LEG Immobilien AG Anleihe v.2017(2017/2024)	A2E4W8		EUR	2.000		%	101,260	2.025.200,00	0,29	
0,3750 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(21)	A18WUX		EUR	2.500		%	101,121	2.528.025,00	0,36	
1,1250 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZUYD		EUR	2.000		%	102,740	2.054.800,00	0,29	
0,3750 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	A18X8D		EUR	5.000		%	100,941	5.047.050,00	0,72	
4,5000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2010(20) Reg.S	A1A1YY		EUR	7.000	7.000	%	111,450	7.801.500,00	1,12	
1,7870 % Mercialys EO-Bonds 2014(14/23)	A1ZSQ9		EUR	2.000		%	103,950	2.079.000,00	0,30	
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18W1G		EUR	2.000		%	104,850	2.097.000,00	0,30	
1,0000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(22)	MS0GYE		EUR	2.000		%	101,340	2.026.800,00	0,29	
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	A1ML16		EUR	2.000	2.000	%	125,180	2.503.600,00	0,36	
2,5000 % Neopost S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	A1ZK0M		EUR	2.000	2.000	%	102,010	2.040.200,00	0,29	
2,1250 % Neste Oyj EO-Notes 2015(21/22)	A1ZYL8		EUR	2.000		%	104,860	2.097.200,00	0,30	
1,0000 % NN Group N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1ZYLD		EUR	2.000		%	102,440	2.048.800,00	0,29	
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1Z6ZQ		EUR	1.500	500	%	112,590	1.688.850,00	0,24	
2,6250 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	A1G9ZY		EUR	2.000		%	110,360	2.207.200,00	0,32	
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	A1ZC7L		EUR	1.000		%	114,150	1.141.500,00	0,16	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	A19EB6		EUR	1.800	1.800		% 100,835	1.815.030,00	0,26
1,7500 % Pirelli International PLC EO-Med.-Term Notes 2014(19/19)	A1ZSQG		EUR	2.000			% 102,360	2.047.200,00	0,29
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	A19FF8		EUR	2.500	2.500		% 99,938	2.498.450,00	0,36
3,0000 % Prologis L.P. EO-Notes 2013(13/22)	A1ZAD9		EUR	2.000			% 110,607	2.212.140,00	0,32
2,5000 % Prysmian S.p.A. EO-Notes 2015(22)	A1ZZN2		EUR	500	500		% 105,400	527.000,00	0,08
4,0000 % Rallye S.A. EO-Med.-Term-Notes 2014(21/21)	A1ZE2Z		EUR	1.000	1.000		% 103,935	1.039.350,00	0,15
4,2500 % Rallye S.A. EO-Medium-Term-Notes 2013(19)	A1HG3M		EUR	2.000	2.000		% 104,340	2.086.800,00	0,30
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mtg.Cov.Bds16(21)Reg.S	A18YP7		EUR	3.000			% 100,270	3.008.100,00	0,43
1,0000 % Sampo OYJ EO-Medium-Term Nts 2016(23)	A1887V		EUR	2.000			% 100,930	2.018.600,00	0,29
2,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2015(15/22)	A18U4T		EUR	2.000	900		% 107,010	2.140.200,00	0,31
1,2500 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2016(22)	A18Y25		EUR	2.000			% 102,610	2.052.200,00	0,29
1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021)	A2DADR		EUR	2.000		1.000	% 100,900	2.018.000,00	0,29
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	A2BPDU		EUR	2.000		500	% 100,191	2.003.820,00	0,29
2,3750 % SKF AB EO-Notes 2013(20)	A1HSNM		EUR	2.000	2.394	1.394	% 106,600	2.132.000,00	0,31
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	A18VH5		EUR	1.500			% 104,010	1.560.150,00	0,22
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	A1Z0T1		EUR	2.000			% 102,190	2.043.800,00	0,29
0,4690 % Société Générale S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	A19HM7		EUR	2.000	3.500	1.500	% 100,450	2.009.000,00	0,29
4,6250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	A1HJ2Y		EUR	2.000			% 109,420	2.188.400,00	0,31
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	A18VKV		EUR	2.000			% 105,080	2.101.600,00	0,30
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	A1GLGQ		EUR	5.000			% 120,550	6.027.500,00	0,86
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2014(20)	A1ZLR2		EUR	5.000			% 103,970	5.198.500,00	0,75
0,4000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22)	A19B40		EUR	5.000	5.000		% 100,630	5.031.500,00	0,72
2,8750 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	A19GBE		EUR	1.500	1.500		% 102,470	1.537.050,00	0,22
2,5000 % Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	A1ZZAH		EUR	1.000			% 103,100	1.031.000,00	0,15
1,0000 % Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/25)	A19FLC		EUR	2.000	2.000		% 100,550	2.011.000,00	0,29
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19KH6		EUR	3.000	3.000		% 98,189	2.945.670,00	0,42
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5		EUR	2.000			% 106,720	2.134.400,00	0,31
1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	A1Z6JB		EUR	2.000			% 104,830	2.096.600,00	0,30
6,5000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Securit. 2013(18/Und.)	A1HQ2F		EUR	2.000	2.000		% 106,380	2.127.600,00	0,31
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	A19FPY		EUR	1.000	1.500	500	% 102,170	1.021.700,00	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	A2BPET		EUR	2.000	2.000		% 100,460	2.009.200,00	0,29
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	2.000	2.000		% 99,550	1.991.000,00	0,29
2,6250 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Covered MTN 2013(20)	A1HQDB		EUR	2.000			% 108,360	2.167.200,00	0,31
1,1250 % United Technologies Corp. EO-Notes 2016(16/21)	A18X1W		EUR	2.000			% 103,630	2.072.600,00	0,30
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	A1ZYC9		EUR	3.000	1.000		% 107,630	3.228.900,00	0,46
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	A1ZTXG		EUR	1.000		500	% 108,130	1.081.300,00	0,16
2,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	A1ZLUN		EUR	2.000			% 107,350	2.147.000,00	0,31
1,2500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZQS4		EUR	2.000			% 104,430	2.088.600,00	0,30
1,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2014(21)	A1ZEWY		EUR	5.000	1.000		% 105,222	5.261.100,00	0,75
1,5000 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2017(17/27)	A19EXZ		EUR	2.000	2.000		% 100,640	2.012.800,00	0,29
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	A1Z92S		EUR	5.000			% 101,800	5.090.000,00	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	191.135.812,78	27,42
Verzinsliche Wertpapiere									
1,1250 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1Z0JK		EUR	2.000			% 102,540	2.050.800,00	0,29
1,8750 % ADIF - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	A1Z60S		EUR	2.000			% 106,080	2.121.600,00	0,30
4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	A14J3Z		EUR	1.250	1.250		% 105,300	1.316.250,00	0,19
5,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(18/73) A	A1HQPW		EUR	2.000			% 104,700	2.094.000,00	0,30
1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(21)Ser.1	A1Z9WE		EUR	2.000			% 103,640	2.072.800,00	0,30
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2005(20)	A0GGLS		EUR	3.000			% 111,364	3.340.920,00	0,48
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	A1ZU2C		EUR	2.000			% 102,814	2.056.280,00	0,30
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(20)	A1Z9QP		EUR	7.000	2.000		% 101,840	7.128.800,00	1,02
4,0000 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2005(20)	A0D1AP		EUR	5.000			% 111,140	5.557.000,00	0,80
0,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z55S		EUR	5.000			% 102,480	5.124.000,00	0,74
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z4T2		EUR	5.000	2.000		% 102,660	5.133.000,00	0,74
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	A181ZU		EUR	2.000			% 105,850	2.117.000,00	0,30
0,8750 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) EO-Cédulas Hipotec. 2015(21)	A1Z666		EUR	5.000	2.000		% 102,540	5.127.000,00	0,74
0,2500 % BRFKredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(21)Ser.GCB	A18ZCU		EUR	2.700			% 100,674	2.718.198,00	0,39
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2017(17/20)	A19LJA		EUR	2.000	2.000		% 100,320	2.006.400,00	0,29
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR		EUR	5.000	5.000		% 104,800	5.240.000,00	0,75
2,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZQFB		EUR	3.000	1.000		% 108,400	3.252.000,00	0,47

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2021/2021)	A12T54		EUR	2.000			% 105,600	2.112.000,00	0,30
1,5000 % Criteria Caixa S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19G8U		EUR	3.000	3.000		% 100,120	3.003.600,00	0,43
2,8750 % DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anl.v.2017(2019/2022) Reg.S	A2GSC5		EUR	3.000	3.000		% 101,080	3.032.400,00	0,44
0,3750 % Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2015(19)	A1Z85J		EUR	2.000			% 100,365	2.007.300,00	0,29
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	A19L27		EUR	2.300	2.300		% 99,760	2.294.480,00	0,33
3,0000 % Elis S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z0VA		EUR	2.000			% 103,160	2.063.200,00	0,30
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	A19FR5		EUR	2.000	2.000		% 106,000	2.120.000,00	0,30
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZKVQ		EUR	2.000			% 104,510	2.090.200,00	0,30
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	A14J1H		EUR	2.000			% 103,510	2.070.200,00	0,30
2,5000 % Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z2G2		EUR	2.000			% 106,060	2.121.200,00	0,30
1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25)	A19FAK		EUR	2.000	2.800	800	% 100,600	2.012.000,00	0,29
1,0000 % General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1Z0J7		EUR	2.000			% 101,253	2.025.060,00	0,29
5,7500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2013(18/Und.)	A1HGMT		EUR	1.000	1.000	1.000	% 103,040	1.030.400,00	0,15
2,7500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1Z9QA		EUR	2.000			% 110,100	2.202.000,00	0,32
0,8000 % Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	A19HJ4		EUR	2.000	2.000		% 100,610	2.012.200,00	0,29
1,7500 % Kutxabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	A1ZJK5		EUR	2.000			% 106,130	2.122.600,00	0,30
2,3750 % MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	A161HE		EUR	2.500			% 106,760	2.669.000,00	0,38
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A18VCX		EUR	2.000			% 102,850	2.057.000,00	0,30
2,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	A1ZFXB		EUR	5.000	3.000		% 106,850	5.342.500,00	0,77
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	A18X8N		EUR	5.000	1.500		% 103,950	5.197.500,00	0,75
1,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/21)	A19EGA		EUR	2.000	2.000		% 100,855	2.017.100,00	0,29
1,5000 % Nomura Europe Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZR7N		EUR	1.800			% 104,210	1.875.780,00	0,27
1,1250 % Nomura Europe Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	A1Z2GJ		EUR	2.000	500		% 102,723	2.054.460,00	0,29
0,3750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19JYY		EUR	5.000	5.000		% 98,790	4.939.500,00	0,71
2,5000 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	A2AAWQ		EUR	2.000			% 104,200	2.084.000,00	0,30
3,7500 % Outotec Oyi EO-Notes 2013(20)	A1HQU0		EUR	500	500		% 101,510	507.550,00	0,07
3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2014(21)	A1ZMLY		EUR	2.000	250		% 111,030	2.220.600,00	0,32
2,1500 % Priceline Group Inc., The EO-Notes 2015(15/22)	A18VDB		EUR	1.500			% 106,950	1.604.250,00	0,23
1,5000 % RAI-Radiotele. Italiana S.p.A. EO-Notes 2015(20)	A1Z149		EUR	2.000			% 103,440	2.068.800,00	0,30
0,8750 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	A19BSV		EUR	4.000	2.000		% 101,210	4.048.400,00	0,58

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2016(23/28)	SEB0G1		EUR	2.000			% 100,121	2.002.420,00	0,29	
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	A1ZKDU		EUR	2.000			% 108,275	2.165.500,00	0,31	
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19B7J		EUR	2.000			% 102,837	2.056.740,00	0,30	
5,1250 % TAG Immobilien AG Anleihe v.2013(2018)	A1TNFU		EUR	2.100	2.100		% 104,020	2.184.420,00	0,31	
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	A19FPC		EUR	1.500	1.500		% 103,200	1.548.000,00	0,22	
1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)	A1Z9GA		EUR	5.000	2.000		% 102,470	5.123.500,00	0,74	
3,6250 % Ziggo B.V. EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	A1HHXX		EUR	2.000			% 105,110	2.102.200,00	0,30	
Zertifikate										
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	40.800	13.800		% 104,146	42.491.704,78	6,10	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	655.539.294,27	94,06	
Derivate							EUR	-646.927,66	-0,09	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-646.927,66	-0,09	
Wertpapier-Optionsrechte										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien										
Put Ahold NV 17,5 18.08.17 K100	185	STK	-90.000				EUR	0,440	-39.600,00	-0,01
Put Amadeus IT Group 45 15.09.17	592	STK	-37.500				EUR	0,050	-1.875,00	0,00
Put Banco Santander 4,92 15.09.17 K101,67 KV	185	STK	-305.016				EUR	0,010	-3.050,16	0,00
Put BASF 78 18.08.17 K100	185	STK	-22.000				EUR	0,310	-6.820,00	0,00
Put Bayer 110 15.09.17 K100	185	STK	-13.500				EUR	4,420	-59.670,00	-0,01
Put Covestro 56 15.09.17 K100	185	STK	-32.000				EUR	0,080	-2.560,00	0,00
Put Deutsche Post 32 15.09.17 K100	185	STK	-47.000				EUR	0,500	-23.500,00	0,00
Put Deutsche Telekom 15,5 15.09.17 K100	185	STK	-97.000				EUR	0,410	-39.770,00	-0,01
Put ENI 12,5 19.10.17 K500	185	STK	-135.000				EUR	0,223	-30.037,50	0,00
Put GEA 35 15.09.17 K100	185	STK	-44.500				EUR	1,480	-65.860,00	-0,01
Put Intesa Sanpaolo 2,4 17.08.17 K1000	185	STK	-650.000				EUR	0,002	-1.300,00	0,00
Put KBC Group 60 15.09.17 K100	185	STK	-25.000				EUR	0,170	-4.250,00	0,00
Put Lufthansa 18 15.09.17 K100	185	STK	-85.000				EUR	0,710	-60.350,00	-0,01
Put Metro + Ceconomy Basket 28 18.08.17 K100	185	STK	-56.000			560	EUR	1,470	-82.320,00	-0,01
Put Nokia 5 15.09.17 K100	185	STK	-330.000				EUR	0,060	-19.800,00	0,00
Put Orange 13,5 15.09.17 K100	185	STK	-110.000				EUR	0,110	-12.100,00	0,00
Put Royal Dutch Shell 22 15.09.17 K100	185	STK	-73.000				EUR	0,100	-7.300,00	0,00
Put Sanofi 82 18.08.17 K100	185	STK	-35.000				EUR	1,970	-68.950,00	-0,01
Put STMicroelectronics 12 15.09.17 K100	185	STK	-129.000				EUR	0,070	-9.030,00	0,00
Put Telefonica 9 15.09.17 K100	185	STK	-184.500				EUR	0,150	-27.675,00	0,00
Put Telefonica 9,25 18.08.17 K100	185	STK	-175.000				EUR	0,090	-15.750,00	0,00
Put Total 41 20.10.17 K100	185	STK	-36.500				EUR	0,740	-27.010,00	0,00
Put Valeo 56 15.09.17 K100	185	STK	-32.500				EUR	1,180	-38.350,00	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	39.025.139,58	5,60
Bankguthaben							EUR	39.025.139,58	5,60
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	38.806.901,92		%	100,000	38.806.901,92	5,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	182.397,53		%	100,000	160.335,38	0,02
			USD	68.266,79		%	100,000	57.902,28	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.821.864,12	0,55
Zinsansprüche			EUR	3.821.864,12				3.821.864,12	0,55
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-788.437,90				-788.437,90	-0,11
Fondsvermögen							EUR	<u>696.950.932,41</u>	<u>100,00 ¹⁾</u>
LBBW Multi Global I									
Fondsvermögen							EUR	68.536.357,74	9,83
Anteilwert							EUR	121,25	
Umlaufende Anteile							STK	565.253	
LBBW Multi Global R									
Fondsvermögen							EUR	628.414.574,67	90,17
Anteilwert							EUR	101,17	
Umlaufende Anteile							STK	6.211.706	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, abzuführende Kapitalertragsteuer, Prüfungskosten

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2017

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2017		
Schweizer Franken	(CHF)	1,1376000	= 1	Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4367500	= 1	Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8943000	= 1	Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,3157500	= 1	Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,5370000	= 1	Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1790000	= 1	Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Frankfurt/Zürich - Eurex
592	Madrid - MEFF Exchange

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					
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	510300	STK		15.380	
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	A0J2WM	STK		2.030	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455	STK		14.230	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	520000	STK		10.000	
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	A1DAHH	STK		13.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	823212	STK		12.000	
Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	HLA47	STK		29.450	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2	STK		27.890	
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	858266	STK		119.000	
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	A0LBHG	STK		7.610	
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	A0DPRE	STK		11.980	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	591260	STK	1.000	17.900	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	UNSE01	STK		17.500	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475	STK		13.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK		4.130	
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	766710	STK		1.800	
XXL ASA Navne-Aksjer A NK -,40	A12CQT	STK	3.100	55.010	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % adidas AG Anleihe v.2014(2021)	A13R5D	EUR		2.000	
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	A19F3E	EUR	1.500	1.500	
1,2500 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19C1B	EUR	1.000	1.000	
0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZYF0	EUR		2.000	
2,3750 % Bilfinger SE Inh.-Schv. v.2012(2019)	A1R0TU	EUR		2.000	
0,8750 % Coentr.d.Trans.d'Elec.SA (CTE) EO-Obl. 2017(17/24)	A19KGX	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2016(26)	A182DW	EUR		2.000	
2,2500 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	A1Z6PB	EUR		2.000	
1,7500 % Foncière des Régions S.A. EO-Notes 2014(14/21)	A1ZPB2	EUR		2.000	
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	A19B3F	EUR		500	
0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hyp.-Pfdb.16(23)	A18Y74	EUR		2.000	
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	A1PGZ8	EUR	1.000	1.000	
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	A2DACG	EUR		2.000	
0,2500 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/21)	A2BN7N	EUR		1.500	
1,3750 % Madrileña Red de Gas Fin. B.V. EO-Med.-Term Nts 2017(17/25)	A19F3C	EUR	1.000	1.000	
0,5000 % Merck & Co. Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A188GG	EUR		2.000	
0,6250 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	A188Y5	EUR		1.500	
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(27) Reihe 1435	NRW0KB	EUR	600	600	
2,7500 % NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	A19CLS	EUR		1.500	
1,1250 % Publicis Groupe S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	A1ZTXB	EUR		2.000	
4,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(22/Und.)	A182V6	EUR		1.000	
1,2500 % Snam S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	A19B8Q	EUR		1.200	
0,8750 % Statoil ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	A1ZWZL	EUR		2.000	
1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2016(16/23)	A189JF	EUR		2.000	
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	A2AAPF	EUR		2.000	
4,0000 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2012(18)	A1HAT4	EUR		1.800	
4,8500 % Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs 2014(23/78)	A1ZTKT	EUR		1.000	
0,2910 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 2016(21)	A180MD	EUR		2.000	
Andere Wertpapiere					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	A2DN8S	STK	386.036	386.036	
Banco Santander S.A. Anrechte	A2DUEH	STK	200.000	200.000	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,2500 % Avery Dennison Corp. EO-Notes 2017(17/25)	A19D32	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)	A19GLZ	EUR	2.500	2.500	
1,2500 % Caixabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2017(27)	A19BF1	EUR		200	
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	A184QY	EUR		1.500	
0,3750 % CPPIB Capital Inc. EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	A19KAS	EUR	500	500	
2,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A18ZD1	EUR		1.500	
6,5760 % Freshwater Finance PLC EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	A0NUQE	EUR	2.000	2.000	
2,1250 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2015(22)	A1Z6C0	EUR		2.000	
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19BX7	EUR		1.350	
1,5000 % Kinder Morgan Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A1ZYJE	EUR		2.000	
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	A19FCD	EUR	700	700	
0,9000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2015(20)	A1ZWNT	EUR		2.000	
0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Cov.Med.-Term Nts 2017(24)	SEB1G2	EUR	1.500	1.500	
1,0000 % Swedbank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	A19HWG	EUR	1.800	1.800	
3,1250 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2013(20)	A1HR2K	EUR		2.000	
4,7500 % voestalpine AG EO-Med-Term Schuldv.2011(18)	A1GLJ0	EUR		1.200	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. Em. 4/17 EO -,49	A2DPCN	STK	7.148	7.148	
Andere Wertpapiere					
Amundi S.A. Anrechte	A2DNJW	STK	12.840	12.840	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)		EUR			88.578,60
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): AKZO NOBEL EO 2, ASSA-ABLOY AB B SK-,33, AXA S.A. INH. EO 2,29, BAY.MOTOREN WERKE AG ST, BCO SANTANDER N.EO0,5, BHP BILLITON DL-,50, BNP PARIBAS INH. EO 2, CARREFOUR S.A. INH.EO 2,5, DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., DIALOG SEMICON. LS-,10, ENI S.P.A., HUGO BOSS AG NA O.N., INFINEON TECH.AG NA O.N., K+S AG NA O.N., LONZA GROUP AG NA SF 1, MARINE HARVEST ASA NK 7,5, METRO AG ST O.N., NN GROUP NV EO -,12, NOKIA OYJ EO-,06, NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20, ORANGE INH. EO 4, PANDORA A/S DK 1, PROSIEBENSAT.1 NA O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, ST GOBAIN EO 4, THYSENKRUPP AG O.N., TOTAL S.A. EO 2,50, UCB S.A., UNIBAIL-ROD.SE INH. EO 5, VIVENDI S.A. INH. EO 5,5)		EUR			1.210,78
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			405,63

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlagesumme EUR	Fonds- währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
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	121,25
Umlaufende Anteile	STK	565.253

LBBW Multi Global R

Anteilwert	EUR	101,17
Umlaufende Anteile	STK	6.211.706

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.

Zusätzliche steuerliche Informationen

Der Aktiengewinn kann bei der Gesellschaft erfragt werden.

Die von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH für den Zeitraum 01.03.2013 bis 30.06.2013 ermittelten Aktiengewinne der Publikumsfonds für in Deutschland körperschaftsteuerpflichtige Anleger können auf der Homepage des elektronischen Bundesanzeigers unter der Adresse <https://www.bundesanzeiger.de> und auf der Homepage der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unter der Adresse <https://www.LBBW-AM.de> abgerufen werden.

Stuttgart, den 1. August 2017

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 2017 ^{*)}

- LBBW Multi Global I
0,73 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Multi Global R
1,38 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)

Erläuterungen:

^{*)} Die Gesamtkostenquote (TER) berechnet sich nach folgender Formel:
$$\text{(Gesamtkosten / DF) * 100}$$

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
E-Mail: 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 01.02.2017 bis 31.07.2017

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	152.869,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	242.241,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	38.379,73
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	373.272,64
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	13,16
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-36.757,81
7. Abzug Kapitalertragsteuer auf Dividenden inländischer Aussteller	EUR	-231,42
8. Sonstige Erträge	EUR	11.217,29

Summe der Erträge	EUR	781.003,87
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-203.598,49
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-40.380,40
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.668,91
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-613,30

Summe der Aufwendungen	EUR	-248.261,10
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	532.742,77
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.438.773,86
2. Realisierte Verluste	EUR	-240.293,56

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.198.480,30
--	------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.731.223,07
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	180.493,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-73.288,52

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	107.205,36
--	------------	-------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.838.428,43
--	------------	---------------------

LBBW Multi Global R
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2017 bis 31.07.2017

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.403.349,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.224.561,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	351.967,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.423.938,49
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	120,80
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-337.560,06
7. Abzug Kapitalertragsteuer auf Dividenden inländischer Aussteller	EUR	-2.124,25
8. Sonstige Erträge	EUR	102.735,76

Summe der Erträge	EUR	7.166.988,73
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.885.935,27
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-369.941,03
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-11.984,48
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.621,60

Summe der Aufwendungen	EUR	-4.273.482,38
-------------------------------	------------	----------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.893.506,35
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	13.208.859,87
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.200.278,71

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	11.008.581,16
--	------------	----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.902.087,51
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.212.130,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-746.399,41

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.465.730,98
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.367.818,49
--	------------	----------------------

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 1003 51
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de

30007 [8] 09/2017 55 25% Altpapier