



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 31.07.2018

Inhalt

- 7 Halbjahresbericht zum 31.07.2018
 - 8 Vermögensübersicht zum 31.07.2018
 - 9 Vermögensaufstellung zum 31.07.2018
 - 21 Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen
 - 24 Übersicht Anteilklassen
 - 25 Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV
- 27 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



Frank Hagenstein



Nicolas Themistocli



Jürgen Zirn

LBBW Multi Global

Halbjahresbericht zum 31.07.2018

Vermögensübersicht zum 31.07.2018

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	904.322.717,32	100,12
1. Aktien	158.860.589,88	17,59
Bundesrep. Deutschland	55.212.586,00	6,11
Dänemark	24.903.022,25	2,76
Frankreich	18.505.890,20	2,05
Spanien	17.939.150,15	1,99
Schweden	10.953.818,30	1,21
Belgien	7.444.880,00	0,82
Niederlande	5.733.318,50	0,63
Italien	5.196.189,60	0,58
Andere Länder	12.971.734,88	1,45
2. Anleihen	652.520.317,50	72,24
Spanien	76.362.695,00	8,45
Frankreich	69.525.879,00	7,70
Italien	67.544.900,00	7,48
Bundesrep. Deutschland	52.834.850,00	5,85
USA	45.903.375,00	5,08
Canada	42.646.801,00	4,72
Niederlande	31.358.755,00	3,47
Großbritannien	26.559.590,00	2,94
Mexiko	23.631.650,00	2,62
Australien	19.073.200,00	2,11
Finnland	17.997.352,50	1,99
Schweden	17.950.490,00	1,99
Dänemark	15.520.330,00	1,72
Neuseeland	14.173.340,00	1,57
Irland	12.524.460,00	1,39
Österreich	12.338.360,00	1,37
Chile	10.545.000,00	1,17
Andere Länder	96.029.290,00	10,65
3. Zertifikate	55.850.331,83	6,18
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.154.521,52	0,46
5. Derivate	-858.634,00	-0,10
6. Bankguthaben	29.706.142,46	3,29
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.089.448,13	0,45
II. Verbindlichkeiten	-1.073.220,33	-0,12
III. Fondsvermögen	903.249.496,99	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	871.385.760,73	96,47	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	614.255.658,90	68,01	
Aktien										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	A0MQWG		STK	11.500	500	2.900	CHF	441,700	4.385.159,93	0,49
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	A1KAGC		STK	41.620	7.100	10.400	DKK	695,000	3.882.645,08	0,43
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	A1XE8F		STK	44.000	2.500	11.000	DKK	238,200	1.406.809,35	0,16
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	87.260	28.800	21.800	DKK	318,150	3.726.386,94	0,41
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y		STK	50.920	2.900	12.700	DKK	335,500	2.293.093,33	0,25
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	82.800	33.000	13.200	DKK	393,000	4.367.809,61	0,48
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	889488		STK	14.060	1.500	3.500	DKK	2.552,000	4.816.225,39	0,53
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	913769		STK	79.920	4.500	20.000	DKK	411,100	4.410.052,55	0,49
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	540811		STK	28.500	1.600	7.100	EUR	39,300	1.120.050,00	0,12
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	24.980	11.000	6.200	EUR	189,140	4.724.717,20	0,52
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	A1CXN0		STK	42.670	16.700	10.700	EUR	73,000	3.114.910,00	0,34
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	A143DP		STK	72.190	20.500	18.100	EUR	59,040	4.262.097,60	0,47
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	45.630	20.000	11.400	EUR	70,020	3.195.012,60	0,35
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	855705		STK	200.630	230.600	147.600	EUR	21,600	4.333.608,00	0,48
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	548.690	222.100	137.200	EUR	4,820	2.644.411,45	0,29
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	A2H5Z1		STK	40.000		25.000	EUR	44,450	1.778.000,00	0,20
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	47.380	2.700	11.900	EUR	55,670	2.637.644,60	0,29
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4		STK	500.000	1.753.800	1.254.600	EUR	3,957	1.978.500,00	0,22
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858		STK	38.300	37.000	9.600	EUR	109,800	4.205.340,00	0,47
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900		STK	4.000	3.800	1.000	EUR	197,000	788.000,00	0,09
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	39.700	2.300	9.900	EUR	29,280	1.162.416,00	0,13
Dassault Systèmes S.A. Actions Port. EO 0,50	901295		STK	24.000	30.000	6.000	EUR	127,800	3.067.200,00	0,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	181.040	169.100	20.900	EUR	30,190	5.465.597,60	0,61
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	395.050	194.300	98.800	EUR	14,150	5.589.957,50	0,62
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	EVNK01		STK	23.300	1.100		EUR	31,650	737.445,00	0,08
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580		STK	50.600	61.000	10.400	EUR	83,540	4.227.124,00	0,47
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	604843		STK	40.870	2.000	10.200	EUR	107,250	4.383.307,50	0,49
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	49.430	131.800	224.800	EUR	22,660	1.120.083,80	0,12
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	A2AADD		STK	115.400	3.200	28.800	EUR	38,000	4.385.200,00	0,49
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	850605		STK	1.154.400	619.000	913.600	EUR	2,634	3.040.689,60	0,34
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	44.250	2.500	11.100	EUR	65,760	2.909.880,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	63.400	3.600	15.800	EUR 37,540	2.380.036,00	0,26
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	633500		STK	22.580	1.300	5.700	EUR 105,800	2.388.964,00	0,26
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	852927		STK	10.600	600	2.600	EUR 108,500	1.150.100,00	0,13
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	659990		STK	36.310	20.900	4.100	EUR 87,880	3.190.922,80	0,35
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	27.140	15.900	6.800	EUR 189,750	5.149.815,00	0,57
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	LED400		STK	22.100		5.500	EUR 38,180	843.778,00	0,09
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	A2ANA3		STK	250.280	209.400	62.600	EUR 18,140	4.540.079,20	0,50
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	36.600	1.200	9.100	EUR 120,760	4.419.816,00	0,49
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	A0B5Z8		STK	367.900	39.000	92.000	EUR 12,085	4.446.071,50	0,49
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	A2AJ7T		STK	83.500	26.700	20.900	EUR 23,720	1.980.620,00	0,22
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438		STK	73.700	127.300	105.900	EUR 18,625	1.372.662,50	0,15
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	850775		STK	158.000	18.400	246.961	EUR 7,691	1.215.178,00	0,13
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	A0B5N8		STK	450.000	450.000		EUR 4,790	2.155.500,00	0,24
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3		STK	90.700	110.200	22.700	EUR 50,000	4.535.000,00	0,50
Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.	A2E4LE		STK	30.000		20.000	EUR 21,020	630.600,00	0,07
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	WCH888		STK	22.900	13.500	2.400	EUR 124,550	2.852.195,00	0,32
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	254.210	244.300	63.500	NOK 168,600	4.496.058,95	0,50
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	A14TVM		STK	96.270	14.900	21.600	SEK 174,350	1.632.647,21	0,18
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	807435		STK	170.000	170.000	10.000	SEK 104,850	1.733.791,15	0,19
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20		STK	99.980	3.600	25.000	SEK 219,900	2.138.542,02	0,24
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193		STK	432.260	423.900	108.100	SEK 91,060	3.828.706,90	0,42
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	895705		STK	80.000	80.000		SEK 208,200	1.620.131,02	0,18
Verzinsliche Wertpapiere									
1,5000 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	A18U4B		EUR	1.000	2.000	1.000	% 103,140	1.031.400,00	0,11
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	A19XNN		EUR	1.000	1.000		% 97,263	972.630,00	0,11
3,2500 % Alliander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2013(18/Und.)	A1ZABZ		EUR	2.000			% 100,995	2.019.900,00	0,22
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	A2DAHN		EUR	2.000			% 104,356	2.087.120,00	0,23
2,2500 % Altea S.C.A. EO-Bonds 2017(17/24)	A19KYN		EUR	2.000	2.000		% 100,910	2.018.200,00	0,22
3,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2012(12/21)	A1G64N		EUR	2.000			% 107,900	2.158.000,00	0,24
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	A18X7D		EUR	2.000			% 103,210	2.064.200,00	0,23
0,5000 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Medium-Term Notes 17(22)	A19D7M		EUR	2.200			% 99,770	2.194.940,00	0,24
2,4000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/24)	A1ZKLS		EUR	1.000	1.000		% 106,860	1.068.600,00	0,12
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZXJW		EUR	2.000	500		% 101,540	2.030.800,00	0,22
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	A19SRQ		EUR	2.500	1.000		% 96,250	2.406.250,00	0,27

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19R3M		EUR	5.000			% 100,681	5.034.050,00	0,56
0,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WRC		EUR	2.300	2.300		% 100,050	2.301.150,00	0,25
0,1250 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2017(22)	A19EHJ		EUR	2.000			% 100,210	2.004.200,00	0,22
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2018(29/49)	A19YJP		EUR	2.000	2.000		% 99,354	1.987.080,00	0,22
0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19BMF		EUR	2.000			% 100,410	2.008.200,00	0,22
1,1250 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(23)	A193XA		EUR	8.000	8.000		% 99,300	7.944.000,00	0,88
1,0000 % Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(25)	A19U70		EUR	2.000		600	% 97,130	1.942.600,00	0,22
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A182LU		EUR	3.000			% 97,570	2.927.100,00	0,32
0,8750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotecárias17(24)	A19GL2		EUR	5.000			% 101,250	5.062.500,00	0,56
0,1250 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(21)	A180B2		EUR	5.000	2.500		% 100,450	5.022.500,00	0,56
0,2500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(22)	A19YJR		EUR	7.000	7.000		% 100,080	7.005.600,00	0,78
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A19U1C		EUR	4.000	4.000		% 99,433	3.977.320,00	0,44
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	A2GSM1		EUR	2.000			% 106,250	2.125.000,00	0,24
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	A19C7W		EUR	5.000	5.000		% 101,735	5.086.750,00	0,56
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	A14KAR		EUR	2.000	1.000		% 102,245	2.044.900,00	0,23
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	A1ZJE4		EUR	4.000	4.000		% 105,840	4.233.600,00	0,47
0,6250 % BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2018(25)	A192Z1		EUR	7.000	7.000		% 99,205	6.944.350,00	0,77
2,0000 % Bolloré S.A. EO-Obl. 2017(17/22)	A19B8P		EUR	3.500			% 100,560	3.519.600,00	0,39
2,0000 % BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A18ZCN		EUR	2.000			% 105,010	2.100.200,00	0,23
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	A19SLK		EUR	2.000	2.000		% 98,570	1.971.400,00	0,22
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	110237		EUR	5.000			% 103,250	5.162.500,00	0,57
3,1250 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2014(21)	A1ZCLJ		EUR	2.000			% 106,750	2.135.000,00	0,24
1,2500 % Bureau Veritas SA EO-Notes 2016(16/23)	A185WQ		EUR	2.000			% 100,120	2.002.400,00	0,22
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	A180M8		EUR	2.000			% 102,830	2.056.600,00	0,23
3,6250 % CaixaBank S.A. EO-Cédulas Hip. 2006(21)	A0GL23		EUR	5.000			% 108,890	5.444.500,00	0,60
1,0000 % Capgemini SE EO-Notes 2018(18/24)	A19YYV		EUR	2.000	2.000		% 99,470	1.989.400,00	0,22
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z9WX		EUR	2.000			% 105,360	2.107.200,00	0,23
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	A19JHP		EUR	3.000	3.000		% 95,250	2.857.500,00	0,32
5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Medium-Term Notes 2012(20)	A1G1XY		EUR	500	500		% 104,950	524.750,00	0,06
1,1250 % Commonwealth Bank of Australia EO-Medium-Term Notes 2018(28)	A19UWU		EUR	2.000			% 98,550	1.971.000,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A191Z3		EUR	4.500	4.500		% 100,370	4.516.650,00	0,50
0,6250 % Credit Agricole Cariparma SpA EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)	A19TH8		EUR	5.000			% 94,130	4.706.500,00	0,52
0,8750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) EO-Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZUZB		EUR	2.000			% 102,010	2.040.200,00	0,23
1,0000 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Medium-Term Notes 2015(23)	A1ZU6B		EUR	1.500			% 102,080	1.531.200,00	0,17
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(23)	A169NB		EUR	2.000			% 100,900	2.018.000,00	0,22
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU		EUR	2.000			% 97,490	1.949.800,00	0,22
0,2500 % Deutsche Bank AG MTN-HPF v.18(23)	DL19UA		EUR	1.100	1.100		% 100,090	1.100.990,00	0,12
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	A19L27		EUR	2.300			% 98,980	2.276.540,00	0,25
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A1893P		EUR	1.000			% 101,130	1.011.300,00	0,11
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Notes 2015(23)	A1Z6MW		EUR	2.000			% 106,150	2.123.000,00	0,24
0,8750 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19EPA		EUR	2.000			% 99,260	1.985.200,00	0,22
2,5000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	A1ZFLL		EUR	2.000			% 108,240	2.164.800,00	0,24
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.14(21/76)	A11P78		EUR	2.000	500		% 105,790	2.115.800,00	0,23
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	A19UWT		EUR	1.800			% 95,895	1.726.110,00	0,19
2,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2015(15/22)	A1ZVBF		EUR	2.000			% 102,850	2.057.000,00	0,23
1,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2018(18/28)	A19UYV		EUR	1.500			% 96,180	1.442.700,00	0,16
0,6250 % Export-Import Bk of Korea, The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A193AC		EUR	2.000	2.000		% 99,810	1.996.200,00	0,22
2,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2017(17/22)	A19FET		EUR	2.000			% 103,390	2.067.800,00	0,23
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	A1ZVTR		EUR	5.000			% 101,729	5.086.450,00	0,56
1,5000 % Fromageries Bel S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19F4H		EUR	2.200			% 101,127	2.224.794,00	0,25
1,5000 % G4S International Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	A19H44		EUR	2.000			% 100,180	2.003.600,00	0,22
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A1859W		EUR	2.000			% 100,520	2.010.400,00	0,22
0,8750 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	A19HNN		EUR	2.000	2.000		% 98,130	1.962.600,00	0,22
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1Z55X		EUR	2.000	2.000		% 104,040	2.080.800,00	0,23
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	A19HNC		EUR	2.000			% 100,810	2.016.200,00	0,22
2,0000 % Hammerson PLC EO-Bonds 2014(22)	A1ZLF7		EUR	3.000			% 104,650	3.139.500,00	0,35
0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	A19SRW		EUR	1.500			% 98,020	1.470.300,00	0,16
0,6000 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X09		EUR	1.500	1.500		% 100,360	1.505.400,00	0,17
1,6250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2017(24/24)	A19P4B		EUR	2.000	1.500		% 101,670	2.033.400,00	0,23
3,6250 % Hutch. Whampoa Eur.Fin.(12)Ltd. EO-Notes 2012(22)	A1G5VB		EUR	2.000			% 111,750	2.235.000,00	0,25

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	A1ZRRY		EUR	2.000			% 103,010	2.060.200,00	0,23
2,5000 % Iberdrola International B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	A1ZGS4		EUR	2.000			% 108,830	2.176.600,00	0,24
1,5000 % Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19QKP		EUR	2.000			% 96,850	1.937.000,00	0,21
2,8750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2014(21) Reg.S	A1ZLUY		EUR	5.000			% 106,500	5.325.000,00	0,59
2,1500 % Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	A19LJ7		EUR	2.000	2.000		% 101,865	2.037.300,00	0,23
2,5000 % Ingenico Group S.A. EO-Obl. 2014(21)	A1ZJJE		EUR	1.000	1.000		% 104,020	1.040.200,00	0,12
0,1000 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2017(21)	A19K8L		EUR	5.000			% 100,348	5.017.400,00	0,56
0,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Med.-Term Hypo-Pfdr.15(22)	A1ZU25		EUR	10.000			% 100,350	10.035.000,00	1,11
1,7500 % Intl Flavors & Fragrances Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A18Y07		EUR	2.000			% 103,670	2.073.400,00	0,23
0,0000 % Irland EO-Treasury Bonds 2017(22)	A19QHF		EUR	5.000			% 100,180	5.009.000,00	0,55
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(21)	A1ZKVA		EUR	7.500	2.500		% 102,560	7.692.000,00	0,85
1,0000 % JCDecaux S.A. EO-Bonds 2016(16/23)	A182DX		EUR	3.000			% 101,161	3.034.830,00	0,34
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	A19FRZ		EUR	2.000			% 100,430	2.008.600,00	0,22
0,6250 % Jyske Bank A/S EO-Medium-Term Notes 2016(21)	A18Z7D		EUR	1.000			% 101,100	1.011.000,00	0,11
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	A1PGZ8		EUR	2.000	2.000		% 104,450	2.089.000,00	0,23
0,8750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/22)	A1ZY9H		EUR	1.000		1.000	% 101,920	1.019.200,00	0,11
2,1250 % Korea, Republik EO-Bonds 2014(24)	A1ZKJ7		EUR	3.000	3.000		% 107,890	3.236.700,00	0,36
0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 790 v.17(21)	LB1M21		EUR	2.100			% 99,790	2.095.590,00	0,23
0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.798 v.18(23)	LB1P9C		EUR	5.000	5.000		% 99,710	4.985.500,00	0,55
0,7500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19P23		EUR	1.500			% 99,575	1.493.625,00	0,17
1,2500 % LEG Immobilien AG Anleihe v.2017(2017/2024)	A2E4W8		EUR	2.000			% 100,608	2.012.160,00	0,22
0,3750 % Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(21)	A18WUX		EUR	5.000	2.500		% 101,115	5.055.750,00	0,56
1,1250 % Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(22)	A1ZUYD		EUR	2.000			% 102,460	2.049.200,00	0,23
0,3750 % Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2016(21)	A18X8D		EUR	5.000			% 100,979	5.048.950,00	0,56
2,3750 % MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	A161HE		EUR	2.500			% 105,180	2.629.500,00	0,29
4,5000 % Marokko, Königreich EO-Notes 2010(20) Reg.S	A1A1YY		EUR	7.000			% 109,000	7.630.000,00	0,84
1,7870 % Mercialis EO-Bonds 2014(14/23)	A1ZSQ9		EUR	2.000			% 102,808	2.056.160,00	0,23
1,1250 % METRO AG Med.-Term Nts.v.2018(2023)	A2LQJK		EUR	2.000	2.000		% 99,001	1.980.020,00	0,22
1,6250 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18W1G		EUR	2.000			% 104,570	2.091.400,00	0,23
1,0000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(22)	MS0GYE		EUR	2.000			% 101,370	2.027.400,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	A1ML16		EUR	2.000			% 120,100	2.402.000,00	0,27
2,5000 % Neopost S.A. EO-Obl. 2014(14/21)	A1ZK0M		EUR	2.200			% 101,890	2.241.580,00	0,25
2,1250 % Neste Oyj EO-Notes 2015(21/22)	A1ZYL8		EUR	2.000			% 104,480	2.089.600,00	0,23
1,0000 % NN Group N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1ZYLD		EUR	2.000			% 102,040	2.040.800,00	0,23
2,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.Ser.226 v.2013(2022)	BRL926		EUR	900	900		% 104,750	942.750,00	0,10
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1Z6ZQ		EUR	1.500			% 113,210	1.698.150,00	0,19
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A1919E		EUR	1.000	1.000		% 100,900	1.009.000,00	0,11
2,6250 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2012(22)	A1G9ZY		EUR	2.000			% 109,248	2.184.960,00	0,24
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	A1ZC7L		EUR	1.000			% 113,695	1.136.950,00	0,13
0,7500 % Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/23)	A19EB6		EUR	2.500	700		% 101,281	2.532.025,00	0,28
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	A1HL4H		EUR	2.000			% 117,300	2.346.000,00	0,26
3,7500 % Outotec Oyj EO-Notes 2013(20)	A1HQU0		EUR	1.250			% 103,745	1.296.812,50	0,14
1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	A19VC9		EUR	2.500			% 97,100	2.427.500,00	0,27
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	A19FF8		EUR	5.000	2.500		% 100,370	5.018.500,00	0,56
5,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	A19CTJ		EUR	1.000	1.000		% 103,400	1.034.000,00	0,11
0,5000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/24)	A19RCW		EUR	3.000			% 99,650	2.989.500,00	0,33
3,0000 % Prologis L.P. EO-Notes 2013(13/22)	A1ZAD9		EUR	2.000			% 108,340	2.166.800,00	0,24
2,5000 % Prysmian S.p.A. EO-Notes 2015(22)	A1ZZN2		EUR	2.000			% 102,160	2.043.200,00	0,23
4,0000 % Rallye S.A. EO-Med.-Term-Notes 2014(21/21)	A1ZE2Z		EUR	1.000			% 80,420	804.200,00	0,09
4,2500 % Rallye S.A. EO-Medium-Term-Notes 2013(19)	A1HG3M		EUR	2.000			% 96,190	1.923.800,00	0,21
1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/26)	A19X8M		EUR	2.500	2.500		% 100,740	2.518.500,00	0,28
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A192S6		EUR	5.650	5.650		% 99,524	5.623.106,00	0,62
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mtg.Cov.Bds16(21)Reg.S	A18YP7		EUR	3.000			% 100,500	3.015.000,00	0,33
1,0000 % Sampo OYJ EO-Medium-Term Nts 2016(23)	A1887V		EUR	2.000			% 101,100	2.022.000,00	0,22
0,1250 % Schweden, Königreich EO-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	A19U5X		EUR	4.000			% 100,531	4.021.240,00	0,45
2,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2015(15/22)	A18U4T		EUR	2.500	500		% 105,800	2.645.000,00	0,29
1,2500 % Securitas AB EO-Med.-Term Nts 2018(24/25)26	A19XBX		EUR	1.800	1.800		% 99,860	1.797.480,00	0,20
1,2500 % Securitas AB EO-Medium-Term Notes 2016(22)	A18Y25		EUR	2.000			% 102,820	2.056.400,00	0,23
1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021)	A2DADR		EUR	1.800			% 100,300	1.805.400,00	0,20
1,1250 % Sixt SE Anleihe v.2016(2016/2022)	A2BPDU		EUR	2.000			% 101,000	2.020.000,00	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	A18VH5		EUR	1.500			% 104,326	1.564.890,00	0,17
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	A19UNU		EUR	4.000			% 100,530	4.021.200,00	0,45
1,2500 % Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	A1Z0T1		EUR	2.000			% 101,170	2.023.400,00	0,22
0,4740 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	A19HM7		EUR	2.000			% 100,050	2.001.000,00	0,22
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	A18VKV		EUR	2.000			% 104,970	2.099.400,00	0,23
5,5000 % Spanien EO-Bonos 2011(21)	A1GLGQ		EUR	5.000			% 115,535	5.776.750,00	0,64
1,9500 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	A18W1C		EUR	3.000	3.000		% 107,030	3.210.900,00	0,36
0,4000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22)	A19B40		EUR	2.500		2.500	% 101,275	2.531.875,00	0,28
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v.2015(2022)	A14KJP		EUR	2.000			% 101,780	2.035.600,00	0,23
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A19XB2		EUR	2.000	2.000		% 100,270	2.005.400,00	0,22
2,8750 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	A19GBE		EUR	1.500			% 101,455	1.521.825,00	0,17
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2017(24)	A19KH6		EUR	3.000			% 99,219	2.976.570,00	0,33
0,3750 % Suomen Hypoteekkiyhdistys EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(23)	A19ZQC		EUR	1.500	1.500		% 100,058	1.500.870,00	0,17
0,2500 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19ZEL		EUR	3.000	3.000		% 99,976	2.999.280,00	0,33
2,2500 % Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	TLX300		EUR	2.200			% 92,000	2.024.000,00	0,22
2,5000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19BX5		EUR	2.000			% 102,080	2.041.600,00	0,23
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL		EUR	2.000			% 98,770	1.975.400,00	0,22
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	A19DRK		EUR	2.000			% 100,230	2.004.600,00	0,22
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2017(23/78)	A19FPC		EUR	1.500			% 102,080	1.531.200,00	0,17
4,2500 % Tereos Finance Group I EO-Obl. 2013(20)	A1HGWF		EUR	1.500	1.500		% 101,030	1.515.450,00	0,17
1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A193RX		EUR	750	750		% 99,680	747.600,00	0,08
0,5000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2017(24)	A19FF9		EUR	5.000	3.000		% 100,260	5.013.000,00	0,55
0,5000 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19YUB		EUR	2.500	2.500		% 100,020	2.500.500,00	0,28
1,2890 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2018(18/23)	A19VPD		EUR	2.000			% 99,780	1.995.600,00	0,22
2,6250 % UniCredit S.p.A. EO-Mortg.Covered MTN 2013(20)	A1HQDB		EUR	5.000			% 105,220	5.261.000,00	0,58
0,5000 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A19UUE		EUR	5.000	1.500		% 99,192	4.959.600,00	0,55
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	A19R7E		EUR	2.500	1.500	1.500	% 98,970	2.474.250,00	0,27
1,1250 % United Technologies Corp. EO-Notes 2016(16/21)	A18X1W		EUR	2.000			% 102,470	2.049.400,00	0,23
1,1500 % United Technologies Corp. EO-Notes 2018(18/24)	A1904G		EUR	1.250	1.250		% 100,950	1.261.875,00	0,14
2,7500 % Vestas Wind Systems AS EO-Bonds 2015(15/22)	A1ZYC9		EUR	3.000	800	500	% 105,915	3.177.450,00	0,35

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8750 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	A19N7U		EUR	3.000			% 99,180	2.975.400,00	0,33
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19PQR		EUR	4.000			% 100,150	4.006.000,00	0,44
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	A1ZTXG		EUR	1.000			% 106,950	1.069.500,00	0,12
2,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/22)	A1ZLUN		EUR	2.000			% 106,400	2.128.000,00	0,24
1,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2014(21)	A1ZEWY		EUR	5.000			% 104,048	5.202.400,00	0,58
0,7500 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	A1Z92S		EUR	5.000			% 102,092	5.104.600,00	0,57

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	19.800	4.900	4.000	CHF 243,050	4.154.521,52	0,46
---	--------	--	-----	--------	-------	-------	-------------	--------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere EUR 253.164.101,83 28,03

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1Z0JK		EUR	2.000			% 102,310	2.046.200,00	0,23
1,8750 % ACS Servicios Comun.y Ener.SL EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	A19ZHK		EUR	2.500	2.500		% 99,300	2.482.500,00	0,27
1,8750 % Adif - Alta Velocidad EO-Obl. 2015(22)	A1Z60S		EUR	2.000			% 105,990	2.119.800,00	0,23
1,5000 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2017(2017/2021)	A2G8S2		EUR	2.000	500		% 100,785	2.015.700,00	0,22
0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2018(25)	A19ZED		EUR	3.000	3.000		% 100,120	3.003.600,00	0,33
6,3750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	A1HQPX		EUR	2.000	1.000		% 117,980	2.359.600,00	0,26
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	A18VVM		EUR	2.000	2.000		% 113,115	2.262.300,00	0,25
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2015(22)	A1ZU2C		EUR	2.500		2.500	% 102,227	2.555.675,00	0,28
0,1250 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2016(23)	A187R5		EUR	7.000	7.000		% 98,068	6.864.760,00	0,76
0,7500 % Banco Santander S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z55S		EUR	10.000			% 102,172	10.217.200,00	1,13
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	2.000			% 97,560	1.951.200,00	0,22
0,6250 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov.Secs 2018(25)	A19XSX		EUR	3.300	3.300		% 100,440	3.314.520,00	0,37
0,8750 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(22)	A1Z4T2		EUR	7.500	2.500		% 102,301	7.672.575,00	0,85
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	A181ZU		EUR	2.000			% 104,755	2.095.100,00	0,23
0,8750 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) EO-Cédulas Hipotec. 2015(21)	A1Z666		EUR	5.000			% 102,250	5.112.500,00	0,57
2,1500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A18VDB		EUR	1.500			% 106,390	1.595.850,00	0,18
2,7500 % BRF S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z2GT		EUR	3.000	1.000		% 98,950	2.968.500,00	0,33
0,3750 % BRFKredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2017(24)	A19NHJ		EUR	5.000	5.000		% 99,465	4.973.250,00	0,55
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2017(17/20)	A19LJA		EUR	2.000			% 100,600	2.012.000,00	0,22
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	A184QY		EUR	1.000	1.000		% 101,440	1.014.400,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	A1ZTJR		EUR	10.000	3.000		% 105,450	10.545.000,00	1,17
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2021/2021)	A12T54		EUR	2.000			% 104,061	2.081.220,00	0,23
0,6250 % DNB Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2018(25)	A19192		EUR	4.000	4.000		% 100,152	4.006.080,00	0,44
3,0000 % Elis S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z0VA		EUR	1.000	1.000	2.000	% 101,575	1.015.750,00	0,11
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	A19FR5		EUR	2.000			% 103,010	2.060.200,00	0,23
1,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZKVQ		EUR	2.000			% 104,223	2.084.460,00	0,23
1,6590 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2018(18/24)	A19ZW7		EUR	2.000	2.000		% 98,490	1.969.800,00	0,22
1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)	A14J1H		EUR	2.000			% 102,790	2.055.800,00	0,23
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z2G2		EUR	2.000			% 105,065	2.101.300,00	0,23
0,3750 % Fédération.caisses Desjard Québec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	A191GP		EUR	2.500	2.500		% 100,072	2.501.800,00	0,28
0,8750 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2017(23)	A19TC9		EUR	2.000			% 97,900	1.958.000,00	0,22
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 2015(15/22)	A1VJWS		EUR	4.000	2.000		% 100,070	4.002.800,00	0,44
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	A18Y8A		EUR	4.500			% 103,290	4.648.050,00	0,51
1,0000 % General Mills Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A1Z0J7		EUR	2.000			% 102,090	2.041.800,00	0,23
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	A19SLC		EUR	2.000			% 97,700	1.954.000,00	0,22
2,2000 % Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19BX7		EUR	2.000	2.000		% 95,900	1.918.000,00	0,21
0,8000 % Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	A19HJ4		EUR	2.000			% 101,220	2.024.400,00	0,22
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21/21)	A2DARP		EUR	2.000			% 101,010	2.020.200,00	0,22
1,7500 % Kutxabank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	A1ZJK5		EUR	2.000			% 104,738	2.094.760,00	0,23
1,7500 % ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26)	A19193		EUR	2.500	2.500		% 101,120	2.528.000,00	0,28
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A18VCX		EUR	2.000			% 102,960	2.059.200,00	0,23
1,0730 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.2018(25)	A19ZWS		EUR	4.000	4.000		% 100,740	4.029.600,00	0,45
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	A18X8N		EUR	10.000	5.000		% 104,350	10.435.000,00	1,16
1,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	A188JN		EUR	2.000			% 98,550	1.971.000,00	0,22
0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19VFS		EUR	1.500			% 100,070	1.501.050,00	0,17
3,7500 % NH Hotel Group S.A. EO-Notes 2016(16/23) Reg.S	A1862F		EUR	2.000	2.000		% 104,720	2.094.400,00	0,23
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	A19EGB		EUR	2.000	2.000		% 101,255	2.025.100,00	0,22
1,5000 % Nomura Europe Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZR7N		EUR	1.800			% 103,600	1.864.800,00	0,21
0,3750 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19JYY		EUR	5.000			% 99,550	4.977.500,00	0,55
0,6250 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(25)	A19ZCA		EUR	2.500	2.500		% 100,295	2.507.375,00	0,28

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Nts 2017(17/21) C	A19DL7		EUR	2.000			% 103,000	2.060.000,00	0,23
3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2014(21)	A1ZMLY		EUR	2.000			% 108,179	2.163.580,00	0,24
1,0000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO-Notes 2018(18/23)	A19V3W		EUR	2.000	2.000		% 99,745	1.994.900,00	0,22
0,9500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	A19SM7		EUR	1.000			% 98,600	986.000,00	0,11
3,5000 % Rexel S.A. EO-Notes 2016(16/23)	A181CL		EUR	1.500	1.500		% 103,835	1.557.525,00	0,17
3,0000 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/21)	A185Y3		EUR	2.000	2.000		% 103,950	2.079.000,00	0,23
1,7500 % Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19Q8X		EUR	2.000			% 87,760	1.755.200,00	0,19
0,2500 % Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.2017(2024)	A2GSRH		EUR	1.000			% 98,610	986.100,00	0,11
0,8750 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2017(22)	A19BSV		EUR	4.000			% 100,840	4.033.600,00	0,45
3,2500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S	A1ZKDU		EUR	2.000			% 107,025	2.140.500,00	0,24
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19B7J		EUR	2.000			% 103,022	2.060.440,00	0,23
1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov.MTN 2015(23)	A1Z9GA		EUR	10.000			% 100,410	10.041.000,00	1,11
3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	A1Z1A8		EUR	3.000	2.000		% 103,200	3.096.000,00	0,34
5,0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(20/UND.)	A1ZVCJ		EUR	2.000	2.000		% 103,000	2.060.000,00	0,23
3,6250 % Ziggo B.V. EO-Notes 2013(13/20) Reg.S	A1HHXX		EUR	2.500	500		% 103,450	2.586.250,00	0,29
Zertifikate									
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	56.400	9.400		% 99,025	55.850.331,83	6,18
Neuemissionen							EUR	3.966.000,00	0,44
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,1250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2018(24)	A193BN		EUR	4.000	4.000		% 99,150	3.966.000,00	0,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	871.385.760,73	96,47
Derivate							EUR	-858.634,00	-0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-242.384,00	-0,03
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put BMW 80 17.08.18 K100	185	STK		-31.000			EUR 0,710	-22.010,00	0,00
Put ENI 14 16.08.18 K500	185	STK		-195.000			EUR 0,002	-292,50	0,00
Put Generali 14,5 16.08.18 K100	185	STK		-173.000			EUR 0,041	-7.006,50	0,00
Put Intesa Sanpaolo 2,3 16.08.18 K1000	185	STK		-1.000.000			EUR 0,008	-8.000,00	0,00
Put Terna Rete Elettrica 4,4 16.08.18 K1000	185	STK		-650.000			EUR 0,004	-2.275,00	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2018	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Put Valeo 40 19.10.18 K100		185	STK	-62.000			EUR 1,230	-76.260,00	-0,01
Put Wacker Chemie 130 17.08.18 K100		185	STK	-18.500			EUR 6,840	-126.540,00	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	-591.000,00	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call Euro Stoxx 3500 17.08.18		185	Anzahl -5000				EUR 45,900	-229.500,00	-0,03
Call Euro Stoxx 3500 21.09.18		185	Anzahl -5000				EUR 72,300	-361.500,00	-0,04
Zins-Derivate							EUR	-25.250,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
Bobl Future 06.09.18		185	EUR -30.000					-12.000,00	0,00
Euro Bund Future 06.09.18		185	EUR -2.500					-13.250,00	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	29.706.142,46	3,29
Bankguthaben							EUR	29.706.142,46	3,29
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR 29.305.981,83				% 100,000	29.305.981,83	3,24
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF 382.917,23				% 100,000	330.571,27	0,04
			USD 81.423,03				% 100,000	69.589,36	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.089.448,13	0,45
Zinsansprüche			EUR 4.060.559,60					4.060.559,60	0,45
Dividendenansprüche			EUR 28.888,53					28.888,53	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ^{*)}			EUR -1.073.220,33					-1.073.220,33	-0,12
Fondsvermögen							EUR	903.249.496,99	100,00 ¹⁾
LBBW Multi Global I									
Fondsvermögen							EUR	110.445.150,86	12,23
Anteilwert							EUR	120,24	
Umlaufende Anteile							STK	918.535	
LBBW Multi Global R									
Fondsvermögen							EUR	792.804.346,13	87,77
Anteilwert							EUR	99,82	
Umlaufende Anteile							STK	7.942.172	

^{*)} Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale, Prüfungskosten, Verwahrenentgelte

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2018

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2018		
Schweizer Franken	(CHF)	1,1583500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4500500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,5327500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2806500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1700500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

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

– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	914188	STK	300	6.430	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU	STK	44.000	44.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	875773	STK	14.300	315.154	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	BASF11	STK	600	12.490	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001	STK	800	38.480	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000	STK	800	23.920	
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	725750	STK	4.700	102.910	
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	859568	STK		11	
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	872087	STK	1.700	36.640	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	900	20.250	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK	41.500	52.140	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	851194	STK	1.200	26.570	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99	STK	14.100	310.400	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	660200	STK		14.400	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	940561	STK	700	15.580	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK		9.740	
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	A11873	STK	2.200	48.320	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3	STK	6.300	138.460	
Instone Real Estate Group N.V. Aandelen aan toonder EO 1	A2JCTW	STK	48.000	48.000	
JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.	578972	STK	3.000	66.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK	100	1.700	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	KGX888	STK		30.000	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963	STK	905.000	905.000	
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	A0ET4X	STK		18.800	
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	648300	STK		17.220	
MAN SE Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	593703	STK		4.990	
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	BFB001	STK	170.300	217.600	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	870737	STK	22.200	489.350	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK	3.900	85.050	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	852363	STK	5.000	110.000	
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DX1M	STK		280.000	
Randgold Resources Ltd. Registered Shares DL -,05	A0B5ZS	STK		28.000	
Relx N.V. Aandelen op naam EO -,07	A0M95P	STK	5.600	122.200	
Rovio Entertainment OYJ Registered Shares o.N.	A2DXQD	STK	15.000	65.000	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	A0D94M	STK		58.850	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	A0ER6S	STK	6.563	19.000	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657	STK	38.800	75.800	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK		36.010	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	A0MLCS	STK	2.000	44.000	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK	3.200	69.840	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	850001	STK	3.700	81.080	
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK	3.000	66.000	
Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	863733	STK	12.000	12.000	
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	A0JMBZ	STK	900	19.400	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	591068	STK	3.000	65.190	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	A18Y77	EUR		2.000	
0,0420 % ACEA S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)	A19V3K	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2016(16/21)	A182AK	EUR		2.500	
0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	A18ZDP	EUR		2.000	
0,9500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 17(17/23)	A19S70	EUR		2.000	

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
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	A1HE8G	EUR		2.000	
0,8750 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(22)	A1Z6JD	EUR		5.000	
1,5000 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2015(25)	A18VJG	EUR		1.000	
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(20)	A1Z4HC	EUR		5.000	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	A14J61	EUR		2.000	
0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(23) Ser.209	BHY015	EUR	2.500	2.500	
1,0000 % Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-Med.-T.Obr.Hipotecá. 15(22)	A1ZVCM	EUR		1.800	
1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A182PP	EUR		2.000	
1,3750 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2015(2015/2020)	A161MH	EUR		2.000	
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2013(21/Und.)	A1HNB4	EUR	500	2.000	
0,8690 % FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2017(21)	A19BLN	EUR		2.500	
1,3000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18X4L	EUR		2.000	
3,3750 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2013(20)	A1HKT4	EUR		2.000	
2,2500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/21)	A1ZD98	EUR		2.000	
4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021)	A1YCR5	EUR	2.000	2.000	
2,3750 % SKF AB EO-Notes 2013(20)	A1HSNM	EUR		2.000	
1,5000 % Sky PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZPJH	EUR		2.000	
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z4NV	EUR		2.000	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2014(20)	A1ZLR2	EUR		5.000	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	A19VKR	EUR		5.000	
2,5000 % Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	A1ZZAH	EUR		1.000	
1,4770 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(21)	A1Z6JB	EUR		2.000	
3,7500 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	A1858P	EUR		1.000	
5,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(20/Und.)	A1ZFFN	EUR		1.000	
2,8750 % Teva Pharmaceutical Fin.IV BV EO-Medium-Term Notes 2012(19)	A1G3E2	EUR		2.000	
1,3750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.17(21/22)	A2BPET	EUR		2.000	
1,2500 % Wesfarmers Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZQS4	EUR		2.000	
0,5000 % Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2018(25)	A19UNV	EUR		500	
0,8750 % Yorkshire Building Society EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X05	EUR	1.250	1.250	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,10425	A14S17	STK	2.000	44.000
--	--------	-----	-------	--------

Verzinsliche Wertpapiere

4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	A14J3Z	EUR		1.250
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A19UWS	EUR		1.000
1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(21)Ser.1	A1Z9WE	EUR		2.000
0,8750 % Banco de Sabadell S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2014(21)	A1ZR60	EUR		7.000
0,2500 % BRFKredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(21)Ser.GCB	A18ZCU	EUR		2.700
2,8750 % DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anl.v.2017(2019/2022) Reg.S	A2GSC5	EUR	1.000	2.500
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	A19R6F	EUR		2.000
1,6940 % General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)	A19YEE	EUR	2.000	2.000
2,3750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	A1ZFXB	EUR		5.000
0,8720 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	A19NTC	EUR		1.500
1,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/21)	A19EGA	EUR	200	2.200
1,1250 % Nomura Europe Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	A1Z2GJ	EUR		2.000
2,5000 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	A2AAWQ	EUR		2.000
0,8750 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2018(23)	A1907S	EUR	1.000	1.000
1,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/23)	A1ZZHS	EUR		500
1,1250 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2017(27)	A19P15	EUR		2.000

Andere Wertpapiere

Bayer AG Inhaber-Bezugsrechte	BAY1BR	STK	30.780	30.780
-------------------------------	--------	-----	--------	--------

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Atlas Copco AB Reg.Red.Shares A SK-,052125	A2JLJY	STK	44.000	44.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-Med.-T. Nts 18(18/22) Tr.2	A19VNP	EUR		2.100	
3,7500 % Hutchison Wham.Eur.F.(13) Ltd. EO-FLR Pref.Secs 2013(18/Und.)	A1HKUR	EUR		2.000	
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			111.907,97
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen: (Basiswert(e): ADIDAS AG NA O.N., AMUNDI S.A. EO 2,50, ARCELORMITTAL S.A. NOUV., AXA S.A. INH. EO 2,29, BASF SE NA O.N., BCO SANTANDER N.E00,5, BEIERSDORF AG O.N., DAIMLER AG NA O.N., DEUTSCHE POST AG NA O.N., ENAGAS INH. EO 1,50, ENI S.P.A., GENERALI EO 1, HENKEL AG+CO.KGAA VZO, IBERDROLA INH. EO -,75, INFINEON TECH.AG NA O.N., LUFTHANSA AG VNA O.N., METRO AG ST O.N., MUENCH.RUECKVERS.VNA O.N., SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SIEMENS AG NA, VALEO SA INH. EO 1, VIVENDI S.A. INH. EO 5,5, WACKER CHEMIE O.N.)		EUR			1.687,52
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			428,75

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	120,24
Umlaufende Anteile	STK	918.535

LBBW Multi Global R

Anteilwert	EUR	99,82
Umlaufende Anteile	STK	7.942.172

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 2018

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 2018 ^{*)}

- LBBW Multi Global I
0,78 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)
- LBBW Multi Global R
1,42 % (davon Anteil Performance Fee 0,00 %)

Erläuterungen:

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

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 01.02.2018 bis 31.07.2018

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	249.630,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	371.044,33
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	63.040,82
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	514.305,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	50,46
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-61.650,66
7. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-29.207,53
8. Sonstige Erträge	EUR	4.758,47

Summe der Erträge	EUR	1.111.972,26
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-329.387,41
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-34.297,42
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-110,32
4. Kostenpauschale	EUR	-71.367,29
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.316,98

Summe der Aufwendungen	EUR	-444.479,42
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	667.492,84
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.466.245,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.019.422,98

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	446.822,45
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.114.315,29
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-726.877,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.375.810,44

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.102.688,34
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-988.373,05
--	------------	--------------------

LBBW Multi Global R
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.02.2018 bis 31.07.2018

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.795.705,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.668.730,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	453.407,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	3.698.897,56
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	362,92
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-443.445,66
7. Abzug Kapitalertragsteuer	EUR	-210.113,79
8. Sonstige Erträge	EUR	34.206,47

Summe der Erträge	EUR	7.997.751,46
--------------------------	------------	---------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.926.566,27
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-246.229,80
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.508,37
4. Kostenpauschale	EUR	-512.362,88
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-66.996,08

Summe der Aufwendungen	EUR	-5.760.663,40
-------------------------------	------------	----------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.237.088,06
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	10.536.970,15
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.322.556,42

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.214.413,73
--	------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.451.501,79
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-9.255.357,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-6.023.023,98

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-15.278.381,33
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-9.826.879,54
--	------------	----------------------

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 [9] 09/2018 55 25% Altpapier