

LB≡BW Asset Management

LBBW Multi Global

Halbjahresbericht zum 31.07.2020

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.07.2020	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2020	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	20
Übersicht Anteilklassen	26
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	27

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.

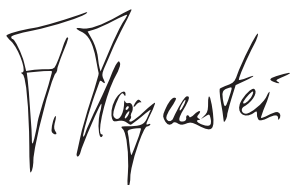
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekte sowie die Jahres- und Halbjahresberichte als PDF-Dateien zum Download zur Verfügung.

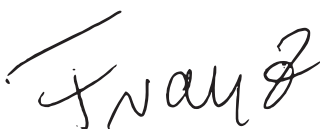
Profitieren Sie auch von unserem kostenlosen E-Mail-Fondspreis- und Factsheetabo: Das Factsheet gibt Ihnen einfach und bequem einen monatlichen Überblick über Ihren Fonds. Diesen E-Mail-Service können Sie auf unserer Internetseite abonnieren.

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Frank Hagenstein
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz



Jürgen Zirn

LBBW Multi Global

Halbjahresbericht zum 31.07.2020

Vermögensübersicht zum 31.07.2020

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	871.874.734,99	100,21
1. Aktien	166.408.562,10	19,13
USA	43.452.325,58	4,99
Schweiz	21.927.960,02	2,52
Bundesrep. Deutschland	19.780.519,94	2,27
Frankreich	14.073.370,00	1,62
Großbritannien	11.923.916,97	1,37
Dänemark	11.713.562,43	1,35
Niederlande	11.572.509,07	1,33
Canada	7.293.366,60	0,84
Norwegen	6.954.334,81	0,80
Andere Länder	17.716.696,68	2,05
2. Anleihen	597.743.406,14	68,70
Niederlande	103.216.544,87	11,86
Bundesrep. Deutschland	98.967.240,00	11,38
Frankreich	63.324.330,00	7,28
USA	54.930.879,11	6,31
Spanien	40.456.600,00	4,65
Italien	40.001.170,00	4,60
Großbritannien	30.929.753,37	3,56
Israel	26.484.255,93	3,04
Canada	24.173.222,53	2,78
Norwegen	17.288.312,33	1,99
Belgien	13.387.800,00	1,54
Mexiko	13.375.150,00	1,54
Österreich	13.043.250,00	1,50
Andean Development Corp.	12.487.750,00	1,44
Finnland	10.443.050,00	1,20
Andere Länder	35.234.098,00	4,05
3. Zertifikate	42.531.036,69	4,89
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.733.664,88	0,20
5. Andere Wertpapiere	56.243,00	0,01
6. Investmentanteile	23.943.000,00	2,75
7. Derivate	-15.525.114,60	-1,78
8. Bankguthaben	51.986.788,71	5,98
9. Sonstige Vermögensgegenstände	2.997.148,07	0,34
II. Verbindlichkeiten	-1.848.863,96	-0,20
III. Fondsvermögen	870.025.871,03	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	832.415.912,81	95,68	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	662.654.936,36	76,16	
Aktien										
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	938427		STK	800	1.000	200	CHF	3.761,000	2.796.932,37	0,32
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	A2DTEB		STK	75.000	75.000		CHF	25,060	1.747.153,15	0,20
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	928619		STK	8.500	2.000	4.500	CHF	568,600	4.492.772,48	0,52
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A0JJY6		STK	3.700	2.000	2.800	CHF	881,200	3.030.852,89	0,35
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	A2N5NU		STK	127.300	150.000	22.700	CHF	15,910	1.882.726,47	0,22
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	A2PTSZ		STK	63.600	75.000	11.400	CHF	23,400	1.383.444,11	0,16
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	914326		STK	5.100	5.800	2.200	CHF	895,800	4.246.878,92	0,49
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	A0Q6J0		STK	10.000	25.500	15.500	CHF	252,500	2.347.199,63	0,27
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	A1CZWD		STK	14.800		35.200	DKK	717,000	1.424.729,63	0,16
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	A1XA8R		STK	50.900	60.000	9.100	DKK	416,900	2.849.057,82	0,33
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	A0NBLH		STK	42.400		7.600	DKK	901,000	5.129.112,60	0,59
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	913769		STK	21.200		3.800	DKK	811,800	2.310.662,38	0,27
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	A1JADL		STK	80.000	80.000		EUR	23,650	1.892.000,00	0,22
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	8.410		11.150	EUR	176,220	1.482.010,20	0,17
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	A0F7BK		STK	30.000	70.000	40.000	EUR	47,230	1.416.900,00	0,16
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	BAY001		STK	50.000	86.000	36.000	EUR	56,240	2.812.000,00	0,32
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	40.000	160.000	120.000	EUR	34,115	1.364.600,00	0,16
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	555200		STK	106.100	150.000	43.900	EUR	34,260	3.634.986,00	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	254.500	600.000	445.500	EUR	14,165	3.604.992,50	0,41
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	A0HN5C		STK	42.400		65.000	EUR	41,200	1.746.880,00	0,20
DFV Dt.Familienvers.AG Inhaber-Aktien o.N.	A2NBVD		STK	46.377	50.000	3.623	EUR	22,120	1.025.859,24	0,12
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	886670		STK	1.000	5.000	4.000	EUR	686,200	686.200,00	0,08
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	A0M46B		STK	156.800	450.000	293.200	EUR	10,920	1.712.256,00	0,20
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	220.000	670.000	450.000	EUR	5,896	1.297.120,00	0,15
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	850605		STK	800.000	3.600.000	3.400.000	EUR	1,707	1.365.760,00	0,16
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	854943		STK	30.000	75.000	78.000	EUR	48,320	1.449.600,00	0,17
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	886291		STK	17.800		3.200	EUR	112,000	1.993.600,00	0,23
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	940602		STK	60.620	1.420	44.105	EUR	43,890	2.660.610,12	0,31

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	A2DSYC		STK	14.400	16.000	18.600	EUR 206,700	2.976.480,00	0,34
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	7.600	15.000	15.400	EUR 366,750	2.787.300,00	0,32
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	843002		STK	6.400		15.150	EUR 224,800	1.438.720,00	0,17
Neste Oyj Registered Shs o.N.	A0D9U6		STK	19.500	50.640	127.640	EUR 38,880	758.160,00	0,09
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	853373		STK	20.000	20.000	12.000	EUR 146,000	2.920.000,00	0,34
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	16.000		17.000	EUR 82,100	1.313.600,00	0,15
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	703712		STK	76.400	180.000	103.600	EUR 31,980	2.443.272,00	0,28
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	A2AJKS		STK	3.000	18.000	15.000	EUR 264,000	792.000,00	0,09
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	13.000	30.000	17.000	EUR 98,240	1.277.120,00	0,15
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	A2AR94		STK	12.000	20.000	8.000	EUR 127,200	1.526.400,00	0,18
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	889287		STK	8.500	9.443	11.596	EUR 247,300	2.102.050,00	0,24
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	160.000	710.000	675.000	EUR 7,721	1.235.360,00	0,14
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	A0J2R1		STK	33.900	8.000	16.100	EUR 66,860	2.266.554,00	0,26
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	A116LR		STK	10.000	25.000	15.000	EUR 72,720	727.200,00	0,08
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	30.000	30.000		GBP 85,300	2.840.335,20	0,33
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (W) LS-,1	A2JLZU		STK	339.400		240.600	GBP 5,745	2.164.218,88	0,25
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	A14VF0		STK	150.000	150.000		GBP 13,280	2.210.999,50	0,25
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	50.000	56.100	6.100	GBP 84,840	4.708.363,39	0,54
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	A0B733		STK	800.000	5.000.000	5.700.000	NOK 18,665	1.390.866,96	0,16
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	872535		STK	160.000	45.800	60.800	NOK 373,300	5.563.467,85	0,64
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A2JLJU		STK	109.352	61.852	19.500	SEK 386,900	4.091.809,65	0,47
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	871981		STK	3.900	4.600	700	USD 444,320	1.465.410,57	0,17
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	863186		STK	25.000	54.700	29.700	USD 77,430	1.636.997,89	0,19
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	929138		STK	17.400	20.500	3.100	USD 96,330	1.417.456,24	0,16
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	1.900	2.200	300	USD 286,630	460.547,15	0,05
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	A117ME		STK	3.200	3.800	600	USD 251,020	679.293,02	0,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	1.200	1.400	200	USD 1.487,950	1.509.970,40	0,17
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	A0NJ38		STK	5.000	5.900	900	USD 147,270	622.706,13	0,07
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	901492		STK	3.100	3.600	500	USD 310,600	814.257,93	0,09
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	22.900	27.000	4.100	USD 64,330	1.245.798,73	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	870450		STK	84.800	100.000	15.200	USD 28,910	2.073.207,61	0,24
Coupa Software Inc. Registered Shares DL -,0001	A2ASF5		STK	4.600	5.400	800	USD 306,450	1.192.109,94	0,14
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	14.800	17.500	2.700	USD 203,800	2.550.731,50	0,29
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	938201		STK	26.600	31.400	4.800	USD 71,910	1.617.594,93	0,19
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	A0H1FP		STK	14.000	16.500	2.500	USD 146,310	1.732.211,42	0,20
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	A0M8PX		STK	17.000	20.000	3.000	USD 159,850	2.298.054,97	0,26
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	603111		STK	10.900	12.900	2.000	USD 178,020	1.640.945,45	0,19
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	A1W5H0		STK	10.600	12.500	1.900	USD 96,780	867.541,65	0,10
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	4.300	5.100	800	USD 306,370	1.114.072,73	0,13
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	2.800	3.300	500	USD 199,830	473.170,40	0,05
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	869686		STK	4.300	5.100	800	USD 377,160	1.371.490,91	0,16
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	858415		STK	10.200	12.000	1.800	USD 116,600	1.005.767,44	0,12
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	4.600	5.400	800	USD 308,530	1.200.201,27	0,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	15.400	18.200	2.800	USD 205,010	2.669.897,67	0,31
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	3.100	3.600	500	USD 375,980	985.655,81	0,11
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	853823		STK	50.900	76.000	25.100	USD 69,200	2.978.672,30	0,34
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	8.100	9.500	1.400	USD 424,590	2.908.396,62	0,33
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	A1C5WJ		STK	6.200	7.300	1.100	USD 117,530	616.224,95	0,07
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	A14R7U		STK	4.900	5.800	900	USD 196,070	812.467,65	0,09
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	4.000	4.700	700	USD 131,120	443.534,88	0,05
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	895878		STK	2.300	2.700	400	USD 202,510	393.888,37	0,05
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	4.800	5.600	800	USD 350,250	1.421.733,62	0,16
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	A0B87V		STK	10.700	12.600	1.900	USD 194,850	1.763.124,74	0,20
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	A1JX4P		STK	2.000	2.300	300	USD 439,200	742.832,98	0,09
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	883703		STK	2.500	3.000	500	USD 199,220	421.183,93	0,05
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	909800		STK	21.800	25.700	3.900	USD 78,890	1.454.378,01	0,17
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	857209		STK	4.800	5.700	900	USD 413,950	1.680.304,44	0,19
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	A0YA2M		STK	7.600	9.000	1.400	USD 188,710	1.212.850,74	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	6.700	7.900	1.200	USD 190,400	1.078.799,15	0,12
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	A2DRBP		STK	63.600	75.000	11.400	USD 54,330	2.922.104,02	0,34
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3750 % AbbVie Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A189FK		EUR	2.000			% 103,810	2.076.200,00	0,24
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	A2R4YZ		EUR	5.000			% 97,960	4.898.000,00	0,56
1,8750 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	A2R76N		EUR	5.000			% 96,220	4.811.000,00	0,55
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	A2R9S5		EUR	2.500		2.500	% 87,080	2.177.000,00	0,25
1,5000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/32)	A28ZA7		EUR	3.000	4.400	1.400	% 102,538	3.076.140,00	0,35
Airbus SE EO-Zero Exchang. MTN 2016(21)	A1825Y		EUR	3.000	3.000		% 99,116	2.973.480,00	0,34
2,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	A28XNR		EUR	3.000	3.600	600	% 106,755	3.202.650,00	0,37
1,8750 % AT & T Inc. EO-Notes 2012(13/20)	A1HDFB		EUR	3.000	3.000		% 100,158	3.004.740,00	0,35
0,6250 % Auckland, Council EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19R3M		EUR	5.000			% 103,662	5.183.100,00	0,60
1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref.MTN 2018(25)	A19UUN		EUR	2.500			% 102,190	2.554.750,00	0,29
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	A289DB		EUR	5.000	5.000		% 100,420	5.021.000,00	0,58
1,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/32)	A289QH		EUR	5.000	5.000		% 100,840	5.042.000,00	0,58
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	A14J61		EUR	5.000			% 100,300	5.015.000,00	0,58
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A28Y0Y		EUR	1.200	1.200		% 102,530	1.230.360,00	0,14
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	110240		EUR	17.500			% 104,530	18.292.750,00	2,10
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	110248		EUR	20.000	12.500		% 104,376	20.875.200,00	2,40
2,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VAJ		EUR	4.000	7.500	3.500	% 114,066	4.562.640,00	0,52
4,3830 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2012(47)	A1G8XF		EUR	1.600			% 149,418	2.390.688,00	0,27
0,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2SA4V		EUR	7.500		2.500	% 101,050	7.578.750,00	0,87
2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/27)	A28VK7		EUR	5.000	9.600	4.600	% 112,410	5.620.500,00	0,65
0,7500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(39)	A2R3WK		EUR	10.000		10.000	% 112,760	11.276.000,00	1,30
1,8750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZJZ5		EUR	2.500	2.500		% 101,030	2.525.750,00	0,29
0,7500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A191Z3		EUR	5.000			% 100,110	5.005.500,00	0,58
0,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RW3F		EUR	5.000			% 99,130	4.956.500,00	0,57
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	A3E44L		EUR	10.000	13.100	3.100	% 102,300	10.230.000,00	1,18

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	A289N7		EUR	5.000	5.800	800	% 99,910	4.995.500,00	0,57
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R7MF		EUR	2.500		2.500	% 98,750	2.468.750,00	0,28
1,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2R0GC		EUR	2.500			% 98,478	2.461.950,00	0,28
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	A19EPA		EUR	1.200		800	% 102,405	1.228.860,00	0,14
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.14(21/76)	A11P78		EUR	5.000			% 101,394	5.069.700,00	0,58
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	A2YPEP		EUR	5.000			% 97,886	4.894.300,00	0,56
0,1250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2020(25)	A28ZKU		EUR	3.000	3.000		% 100,960	3.028.800,00	0,35
3,8750 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A28ZJZ		EUR	2.000	2.000		% 106,485	2.129.700,00	0,24
4,0000 % Fortum Oyj EO-Med.-Term Notes 2011(21)	A1GRNE		EUR	1.800	1.800		% 103,230	1.858.140,00	0,21
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(25)	A2R1B8		EUR	15.000	15.000		% 102,740	15.411.000,00	1,77
1,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(50)	A2RYDG		EUR	12.500	5.000		% 129,250	16.156.250,00	1,86
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	A28W3A		EUR	6.800	6.800		% 100,640	6.843.520,00	0,79
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)	A19HNC		EUR	2.000			% 102,500	2.050.000,00	0,24
1,7500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28WYA		EUR	5.000	6.900	1.900	% 103,620	5.181.000,00	0,60
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	A255DH		EUR	3.500			% 101,980	3.569.300,00	0,41
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A2YN1H		EUR	2.500		2.500	% 99,660	2.491.500,00	0,29
0,0000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2020(22)	A28Z9W		EUR	19.200	19.200		% 100,016	19.203.072,00	2,21
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25)	A2R8N3		EUR	20.000	2.500		% 99,730	19.946.000,00	2,29
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(50)	A28SHC		EUR	5.000	5.000	25.000	% 111,350	5.567.500,00	0,64
1,3750 % ITV PLC EO-Notes 2019(19/26)	A2R8A0		EUR	5.000	400	400	% 97,646	4.882.300,00	0,56
0,0000 % JCDecaux S.A. EO-FLR Bonds 2018(20)	A2RTB3		EUR	5.000			% 99,900	4.995.000,00	0,57
1,1250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RWX2		EUR	10.000	8.000		% 103,590	10.359.000,00	1,19
1,6250 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/32)	A19S87		EUR	2.500	2.500		% 102,080	2.552.000,00	0,29
2,3750 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2020(20/26)	A28ZM2		EUR	2.500	2.800	300	% 100,600	2.515.000,00	0,29
4,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(21)	A1ZALP		EUR	1.800	500		% 101,460	1.826.280,00	0,21
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	A2LQR0		EUR	5.200	200		% 105,670	5.494.840,00	0,63
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	A1ZY9A		EUR	25.000	25.000		% 104,560	26.140.000,00	3,00
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 2019(40)	A2R2S4		EUR	10.000	10.000		% 113,370	11.337.000,00	1,30

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	A28W7K		EUR	2.500	9.600	7.100	% 105,440	2.636.000,00	0,30
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1Z6ZQ		EUR	5.000			% 104,580	5.229.000,00	0,60
4,2500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2011(21)	A1GV53		EUR	5.000	5.000		% 105,160	5.258.000,00	0,60
3,8750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Notes 2010(21)	A1A36K		EUR	500	500		% 101,720	508.600,00	0,06
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	A2SA9D		EUR	5.000			% 99,130	4.956.500,00	0,57
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R54X		EUR	10.000		10.500	% 99,314	9.931.400,00	1,14
0,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	A2R99J		EUR	5.000			% 96,230	4.811.500,00	0,55
0,2500 % Spanien EO-Bonos 2019(24)	A2R0VN		EUR	10.000			% 102,170	10.217.000,00	1,17
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	A28UBN		EUR	5.000	5.000		% 96,910	4.845.500,00	0,56
3,1250 % SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	A28ZJD		EUR	1.500	1.500		% 103,080	1.546.200,00	0,18
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A19XB2		EUR	1.500		1.500	% 103,700	1.555.500,00	0,18
3,3750 % Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28V5C		EUR	3.500	3.500		% 107,280	3.754.800,00	0,43
1,1250 % Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 2015(22)	A1ZY9F		EUR	5.000	5.000		% 98,439	4.921.950,00	0,57
0,0000 % Telefónica Participac. S.A.U. EO-Exchangeable Bonds 2016(21)	A18YVC		EUR	10.000	4.800		% 99,277	9.927.700,00	1,14
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	3.500	4.200	700	% 100,681	3.523.835,00	0,41
1,1250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R7AJ		EUR	5.000			% 94,401	4.720.050,00	0,54
1,6180 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28XCS		EUR	2.500	7.700	5.200	% 108,950	2.723.750,00	0,31
2,2000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(26/27)	A28Z7X		EUR	5.200	6.100	900	% 100,470	5.224.440,00	0,60
0,8750 % Vivendi S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	A19N7U		EUR	3.000			% 102,650	3.079.500,00	0,35
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	A2RSG2		EUR	5.000			% 101,510	5.075.500,00	0,58
0,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(22)	A2GSFW		EUR	5.000			% 100,204	5.010.200,00	0,58
1,1250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2019(34/34)	A2R7JE		EUR	5.000		5.000	% 99,060	4.953.000,00	0,57
0,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28ZQP		EUR	7.500	9.200	1.700	% 100,430	7.532.250,00	0,87
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(20/25)	A28XZ9		EUR	2.500	2.500		% 102,250	2.556.250,00	0,29
8,0000 % Großbritannien LS-Treasury Stock 1996(21)	132811		GBP	7.500	7.500		% 106,710	8.883.123,37	1,02
2,2500 % BMW Finance N.V. NK-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R3SY		NOK	50.000			% 102,643	4.780.429,87	0,55
2,0000 % Daimler Canada Finance Inc. NK-Medium-Term Notes 2019(23)	A2R7DY		NOK	70.000	15.000		% 101,780	6.636.331,88	0,76

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,5000 % Kommunalbanken AS NK-Medium-Term Notes 2018(23)	A19WB4		NOK	165.300			%	102,180	15.732.812,33	1,81
3,3750 % Israel DL-Bonds 2020(50)	A28R4Z		USD	7.500			%	114,800	7.281.183,93	0,84
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167		STK	5.900	7.000	1.100	CHF	316,100	1.733.664,88	0,20
Andere Wertpapiere										
Iberdrola S.A. Anrechte	A2P8FF		STK	224.972	225.000	28	EUR	0,250	56.243,00	0,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	129.796.645,60	14,92
Aktien										
flatex AG Namens-Aktien o.N.	FTG111		STK	42.000	42.000		EUR	37,900	1.591.800,00	0,18
Verzinsliche Wertpapiere										
1,8750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2023)	A2G8WY		EUR	1.500		500	%	96,430	1.446.450,00	0,17
0,6250 % Alberta, Provinz EO-Med.-Term Nts 2018(25)	A19ZED		EUR	5.000			%	103,440	5.172.000,00	0,59
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	A28TT1		EUR	4.600	4.600		%	95,629	4.398.934,00	0,51
2,8750 % Brasilien EO-Bonds 2014(21)	A1VE9W		EUR	5.000			%	100,960	5.048.000,00	0,58
5,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanleihe 20(21) NOA3	DK0XMR		EUR	1.500	1.500		%	101,300	1.519.500,00	0,17
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	A28ZAD		EUR	2.500	3.400	900	%	103,560	2.589.000,00	0,30
2,5000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2020(27)	A28V30		EUR	5.000	7.500	2.500	%	108,465	5.423.250,00	0,62
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2R93C		EUR	5.000		2.500	%	97,777	4.888.850,00	0,56
1,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	A18X8N		EUR	5.000		5.000	%	101,940	5.097.000,00	0,59
2,8750 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	A2R0DS		EUR	8.500		1.300	%	97,390	8.278.150,00	0,95
0,6800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19VFS		EUR	3.000			%	101,420	3.042.600,00	0,35
0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(25) Reg.S	A28WUY		EUR	10.000	11.100	1.100	%	102,490	10.249.000,00	1,18
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	A280VZ		EUR	2.000			%	99,010	1.980.200,00	0,23
2,0310 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/32)Reg.S	A280T8		EUR	2.500			%	101,250	2.531.250,00	0,29
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	1.000	1.100	100	%	101,518	1.015.180,00	0,12
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	A28TEC		EUR	3.500	4.500	1.000	%	98,008	3.430.280,00	0,39
2,6500 % Apple Inc. DL-Notes 2020(20/50)	A28W11		USD	5.000	5.000		%	110,778	4.684.059,20	0,54
1,1250 % United States of America DL-Notes 2016(21)	A18YAS		USD	17.500	17.500		%	100,547	14.880.105,71	1,71

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Zertifikate									
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	27.400	3.400	%	155,223	42.531.036,69	4,89
						EUR	16.021.330,85	1,84	
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,6400 % Canadian Imperial Bk of Comm. CD-Notes 2016(21)	A185GN		CAD	3.315	3.315	%	101,100	2.115.890,65	0,24
2,0940 % Wells Fargo & Co. CD-Notes 2017(22)	A19GNC		CAD	21.668	21.668	%	101,650	13.905.440,20	1,60
						EUR	23.943.000,00	2,75	
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
LBBW Income Strategie Inhaber-Anteile	A2JQHD		ANT	50.000	50.000	EUR	49,420	2.471.000,00	0,28
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	A0MU8J		ANT	400.000		EUR	53,680	21.472.000,00	2,47
						EUR	832.415.912,81	95,68	
Summe Wertpapiervermögen									
						EUR	-15.525.114,60	-1,78	
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
						EUR	-4.073.586,00	-0,47	
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put BASF SE 58 21.08.20 K100		185	STK	-80.000		EUR	11,220	-897.600,00	-0,10
Put Commerzbank AG 4,8 18.09.20 K100		185	STK	-520.400		EUR	0,600	-312.240,00	-0,04
Put Continental AG 130 18.09.20 K100		185	STK	-14.800		EUR	47,520	-703.296,00	-0,08
Put Covestro AG 36 18.09.20 K100		185	STK	-125.000		EUR	3,660	-457.500,00	-0,05
Put Orange SA 12 18.09.20 K100		185	STK	-150.000		EUR	2,110	-316.500,00	-0,04
Put Safran SA 120 18.09.20 K100		185	STK	-45.000		EUR	30,810	-1.386.450,00	-0,16
						EUR	-2.735.472,50	-0,31	
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
CAC 40 Index Future 21.08.20	AE1		EUR	Anzahl 625				-1.941.875,00	-0,22
DAX Index Future 18.09.20	185		EUR	Anzahl -100				757.362,50	0,09
STXE 600 Future 18.09.20	185		EUR	Anzahl -2500				724.040,00	0,08
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put Euro Stoxx 2850 18.09.20		185		Anzahl -15000		EUR	32,600	-489.000,00	-0,06
Put Euro Stoxx 3200 18.09.20		185		Anzahl 15000		EUR	116,800	1.752.000,00	0,20
Put Euro Stoxx 3400 18.12.20		185		Anzahl -10000		EUR	310,700	-3.107.000,00	-0,36
Put EURO STOXX 50 Price EUR 3100 21.08.20		185		Anzahl -10000		EUR	43,100	-431.000,00	-0,05

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Devisen-Derivate							EUR	-3.607.950,19	-0,41
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
NOK/EUR	120,0 Mio.	OTC						105.224,81	0,01
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Devisen									
Call EUR/MXN	22,5 27.08.20	OTC	EUR	-25.000				-3.697.700,00	-0,43
Put EUR/MXN	24,5 27.08.20	OTC	EUR	-25.000				-15.475,00	0,00
Swaps							EUR	-4.997.737,95	-0,57
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
PAYER SWAP	02.08.19/02.08.29	OTC	EUR	75.000				-2.263.145,87	-0,26
PAYER SWAP	13.09.19/13.09.29	OTC	EUR	75.000				-1.138.173,79	-0,13
PAYER SWAP	25.05.20/25.05.50	OTC	EUR	50.000				-1.596.418,29	-0,18
Optionsrechte auf Swaps							EUR	-110.367,96	-0,01
Swaption Pay. 0,1%									
EUR/6M-EUR_Euribor	20.08.20	OTC	STK	-50.000.000				-110.367,96	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	51.986.788,71	5,98
Bankguthaben							EUR	51.986.788,71	5,98
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	17.726.137,27			% 100,000	17.726.137,27	2,04
Deutsche Bank AG (Frankfurt und London)			EUR	3.110.000,00			% 100,000	3.110.000,00	0,36
Goldman Sachs Bank Europe SE (Frankfurt)			EUR	3.320.000,00			% 100,000	3.320.000,00	0,38
J.P. Morgan AG (Frankfurt)			EUR	1.290.000,00			% 100,000	1.290.000,00	0,15
NatWest Markets N.V. (Amsterdam)			EUR	2.160.000,00			% 100,000	2.160.000,00	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	26.505.316,06			% 100,000	3.558.644,24	0,41
			GBP	76.099,84			% 100,000	84.466,22	0,01
			NOK	35.696.164,28			% 100,000	3.324.980,95	0,38
			SEK	20.956.489,67			% 100,000	2.026.788,82	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CAD	87.136,04			% 100,000	55.011,86	0,01
			CHF	7.183.906,41			% 100,000	6.678.044,54	0,77
			MXN	124.552,87			% 100,000	4.746,31	0,00
			USD	10.226.222,75			% 100,000	8.647.968,50	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.997.148,07	0,34
Zinsansprüche			EUR	2.986.319,94				2.986.319,94	0,34
Dividendenansprüche			EUR	10.828,13				10.828,13	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-1.848.863,96	-0,20
Fondsvermögen							EUR	870.025.871,03	100,00 ¹⁾

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Gattungsbezeichnung	KN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LBBW Multi Global I									
Fondsvermögen							EUR	83.872.706,40	9,64
Anteilwert							EUR	122,09	
Umlaufende Anteile							STK	686.968	
LBBW Multi Global R									
Fondsvermögen							EUR	786.153.164,63	90,36
Anteilwert							EUR	100,97	
Umlaufende Anteile							STK	7.786.076	

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

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2020

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2020	=	
Canadische Dollar	(CAD)	1,5839500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0757500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4481500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,9009500	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	26,2420500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,7357500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3397500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1825000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
AE1	Paris Euronext Deri.

c) OTC Over-the-Counter

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW	STK	10.000	10.000	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	850133	STK	20.000	20.000	
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	938914	STK	61.400	82.400	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	928906	STK	2.200	2.200	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	A2PB32	STK		30.000	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	A2ASUV	STK	107.000	107.000	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	A2P2JR	STK	2.700	2.700	
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	A2DRTZ	STK		208.000	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	868730	STK	17.500	17.500	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4	STK		8.000	
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	850312	STK	275.000	275.000	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650	STK		20.000	
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	859551	STK		400.000	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	857675	STK	5.100	5.100	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	884113	STK	30.800	30.800	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	691197	STK		100.000	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	A0MZR4	STK	2.850.000	2.850.000	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	869858	STK		17.000	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9	STK		109.700	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	CBK100	STK	400.000	400.000	
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	543900	STK	5.200	26.200	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	606214	STK	38.000	80.000	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	710000	STK		42.000	
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	A1COJG	STK	30.000	60.000	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	A0HG6A	STK	200.000	200.000	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	928624	STK	380.000	380.000	
Essity AB Namn-Aktier B	A2DS20	STK		125.100	
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	873369	STK	1.300	1.300	
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	881793	STK	12.600	12.600	
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	577330	STK	57.021	57.021	
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578580	STK		39.980	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	578560	STK		25.000	
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	854734	STK		29.000	
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	604700	STK		42.000	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	A0CAOG	STK		28.600	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	A114PL	STK	380.000	380.000	
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,50	A1H6AJ	STK	300.000	300.000	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	A1XE8F	STK	50.000	50.000	
JDE Peet's B.V. Registered Shares EO 1	A2P0E9	STK	40.000	40.000	
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	A2ASAC	STK	28.000	28.000	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	851223	STK	6.500	9.500	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	890963	STK		1.077.500	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	A0JLZ7	STK		23.900	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	A1W66W	STK	58.000	100.000	
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	A1J4U0	STK	5.500	5.500	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	663200	STK		6.000	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	924848	STK	37.500	134.700	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	A0D9PT	STK	15.000	15.000	
Natisis S.A. Actions Port. EO 11,20	853760	STK		416.000	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	851908	STK	1.000.000	1.000.000	

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
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	904278	STK	17.500	42.500	
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	A1JP9Y	STK	30.000	30.000	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	874341	STK	80.000	80.000	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	906849	STK		220.034	
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	853888	STK	5.000	13.950	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84	STK	150.000	150.000	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	696960	STK		10.000	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2DKCH	STK		75.000	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	883206	STK		40.000	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	915201	STK	4.300	4.300	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147	STK	80.000	80.000	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	A0MR2G	STK		35.000	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	881463	STK	90.000	90.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK	15.000	30.000	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	870264	STK	750	750	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610	STK	60.000	60.000	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	764545	STK		451.800	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	873403	STK	250.000	250.000	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	870935	STK		17.000	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	893484	STK	15.000	15.000	
SSE PLC Shs LS-,50	881905	STK	100.000	200.000	
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	A2ACPS	STK	55.000	93.000	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	893438	STK	125.000	125.000	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	856193	STK		125.000	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	778237	STK		5.500	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	850001	STK	350.000	600.000	
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	676682	STK		17.000	
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	850727	STK	60.000	60.000	
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	TRATON	STK		110.000	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	A2H5A3	STK		42.000	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	A2JH5S	STK	40.000	40.000	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	A0JMQ9	STK		50.000	
Valéo S.A. Actions Port. EO 1	A2ALDB	STK	120.000	120.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	A0TGJ5	STK		7.500	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	877738	STK		13.500	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475	STK		23.900	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	591068	STK		83.000	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	766403	STK		17.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J	STK		57.300	
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL -,01	893579	STK	10.800	10.800	

Verzinsliche Wertpapiere

3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	A2RZQV	EUR		5.000	
1,2500 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28TBE	EUR	4.300	4.300	
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	A28VK8	EUR	1.000	1.000	
2,7500 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	A28VK9	EUR	8.200	8.200	
1,7500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2020(20/27)	A28VK4	EUR	1.400	1.400	
1,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28VK1	EUR	2.000	2.000	
0,8000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/32)	A28WW1	EUR	2.400	2.400	
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	A28VQG	EUR	6.500	6.500	
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28X78	EUR	1.900	1.900	
1,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A28V25	EUR	6.900	6.900	
0,3750 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28YBY	EUR	2.300	2.300	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,3010 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.19(2029/2049)	A2YPFA	EUR		10.000	
1,9500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2020(20/24)Ser.A	A28V99	EUR	4.900	4.900	
3,7000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28VL5	EUR	7.400	7.400	
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	A2R7JK	EUR		1.000	
2,8750 % Auchan Holding S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/26)	A28WLE	EUR	4.700	4.700	
1,3750 % Babcock International Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	A2R7ME	EUR		7.500	
0,6250 % Banco BPM S.p.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(23)	A182LU	EUR		10.000	
0,5000 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A19U1C	EUR		5.000	
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	A2GSM1	EUR		2.000	
2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2020(28/2028)	A254S6	EUR	10.300	10.300	
1,1250 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	A28V24	EUR	7.000	7.000	
2,8220 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(32)	A28VSX	EUR	5.000	5.000	
1,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/30)	A28YYA	EUR	7.600	7.600	
2,3750 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/32)	A28V7F	EUR	7.900	7.900	
0,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(29/30)	A28UVE	EUR	2.500	2.500	
1,8750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/29)	A28YYN	EUR	3.000	3.000	
1,6250 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2R4JP	EUR		1.500	
2,5000 % Continental AG MTN v.20(26/26)	A28XTR	EUR	2.400	2.400	
0,6250 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2017(26)	A19TH8	EUR		5.000	
1,6250 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28WYM	EUR	2.100	2.100	
2,6250 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(25)	A289RN	EUR	9.000	9.000	
2,3750 % Daimler AG Medium Term Notes v.20(30)	A289XG	EUR	5.000	5.000	
0,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(27)	A254TB	EUR	5.500	5.500	
1,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	DL19U2	EUR		7.500	
1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2030)	A289NF	EUR	2.000	2.000	
2,5000 % Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2020(31/32)	A28VAA	EUR	3.000	3.000	
1,8750 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/40)	A28T10	EUR	4.700	4.700	
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)	A2SBC3	EUR		5.000	
1,7000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2019(19/49)	A2R92C	EUR		10.000	
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	A289QA	EUR	200	200	
1,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	A2R30E	EUR		10.000	
1,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/41)	A2R9LF	EUR		5.000	
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YCU	EUR	10.500	10.500	
2,0000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(31)	A28XFV	EUR	6.900	6.900	
0,5000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28X4N	EUR	1.900	1.900	
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(25/25)	A289NX	EUR	6.400	6.400	
1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	A254TA	EUR	2.500	2.500	
1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	A1859W	EUR		2.000	
3,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	A28VAL	EUR	10.400	10.400	
2,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28VA2	EUR	1.600	1.600	
2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	A28VOK	EUR	7.400	7.400	
1,5000 % Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	A19QKP	EUR		2.000	
0,6250 % Iliad S.A. EO-Obl. 2018(18/21)	A19ZWB	EUR		3.000	
1,2000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/40)	A28TEH	EUR	21.400	21.400	
2,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2014(20)	A1ZL2E	EUR	10.000	10.000	
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	A2R7BC	EUR		5.000	
2,2000 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A28VJ9	EUR	3.200	3.200	
4,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2013(2021)	A1YCR5	EUR		4.000	
2,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts.2020(20/30)	A28VAN	EUR	3.600	3.600	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(23)	A289RC	EUR	90.000	90.000	
1,3750 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A28V9Q	EUR	3.300	3.300	
1,6250 % Lonza Finance International NV EO-Notes 2020(20/27)	A28V7B	EUR	600	600	
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	A28VN3	EUR	10.000	10.000	

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
1,7500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/49)	A2R4FM	EUR		5.000	
1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(30/30)	A28VFH	EUR	3.000	3.000	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	A19EGB	EUR	200	2.200	
1,3750 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.20(2120)Reihe1490	NRW0L1	EUR		10.000	
0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)	A28YJ8	EUR	3.700	3.700	
1,3750 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	A2R7AE	EUR		5.000	
1,6250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	A28VQU	EUR	4.900	4.900	
3,7500 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2013(2020)	A1X3L5	EUR	1.000	1.000	
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2017(2017/2024)	A2E4BN	EUR		2.500	
1,7500 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/30)	A28VQ3	EUR	13.800	13.800	
2,7500 % Peugeot S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A28W7T	EUR	5.000	5.000	
1,3750 % Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	A19VC9	EUR		2.500	
0,8750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	A28URS	EUR	4.000	4.000	
1,1250 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	A2R8SR	EUR		3.000	
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28X74	EUR	1.500	1.500	
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	A28X75	EUR	1.300	1.300	
3,8750 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securit. 2015(21/Und.)	A1ZY4J	EUR		5.000	
2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28VON	EUR	10.400	10.400	
1,6250 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2020(20/40)	A28XTN	EUR	6.100	6.100	
2,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A28VN2	EUR	2.200	2.200	
1,0000 % Samhallsbyggnadsbol. I Nord AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	A28TMA	EUR	5.400	5.400	
1,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28U93	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2023/2023)	A289CX	EUR	1.600	1.600	
2,0000 % Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	A28WV6	EUR	6.400	6.400	
1,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	A28VTK	EUR	1.500	1.500	
2,3750 % SEB S.A. EO-Notes 2015(15/22)	A18U4T	EUR		2.500	
1,2500 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A28W3T	EUR	6.100	6.100	
1,8750 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(32)	A28VZD	EUR	8.200	8.200	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	A28XZ5	EUR	1.400	1.400	
1,6250 % Solvay S.A. EO-Notes 2015(16/22)	A18VKV	EUR		2.000	
1,7500 % STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v.2015(2022)	A14KJP	EUR		2.000	
1,2500 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/35)	A28W3Y	EUR	7.900	7.900	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	A2R0W4	EUR		5.000	
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL	EUR		2.000	
1,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/39)	A2R2RS	EUR		5.000	
0,8750 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2SA2X	EUR		10.000	
1,9940 % Total Capital Intl S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/32)	A28VQ8	EUR	3.900	3.900	
2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	A28V58	EUR	1.600	1.600	
1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	A2R4J2	EUR		5.000	
1,7500 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28UWV	EUR	4.300	4.300	
0,5000 % United Overseas Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(25)	A19UUE	EUR		5.000	
1,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	A28V3G	EUR	6.100	6.100	
2,0000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2013(2020)	A1TNBU	EUR	8.000	8.000	
0,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2019(19/34)	A2YNV9	EUR		8.000	
1,3750 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19PQR	EUR		4.000	
0,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2020(20/30)	A28ZEH	EUR	3.000	3.000	
1,7500 % Würth Finance International BV EO-Anl. 2013(20)	A1HJ48	EUR	6.316	6.316	
Zertifikate					
Invesco Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	A1AA5X	STK	70.000	70.000	

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					
2,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2013(20/20)	A1HL9X	EUR	13.000	13.000	
1,7500 % Coca-Cola European Partn. PLC EO-Notes 2020(20/26)	A28U95	EUR	3.000	3.000	
0,8750 % Colgate-Palmolive Co. EO-Med.-Terms Nts. 2019(19/39)	A2R90P	EUR		5.000	
2,5000 % Expedia Group Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A1Z2G2	EUR		2.000	
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	A18Y8A	EUR		5.000	
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	A28YTT	EUR	600	600	
3,8500 % Oracle Corp. DL-Notes 2020(20/60)	A28VP5	USD	3.800	3.800	
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2RZGQ	EUR		2.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 2015(20)	A1Z18Q	EUR	15.500	20.500	
5,2500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2010(20/40)	A1AWF3	EUR		3.900	
0,0500 % Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV	A2E4GF	EUR	15.000	20.000	
Haniel Finance Deutschland Gmb Umtauschanl. v.15(12.05.20)	A161GV	EUR	13.000	18.000	
1,6250 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 20(20/32) 3	A28YPY	EUR	2.800	2.800	
1,7500 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/30) Tr.2	A28WVB	EUR	6.000	6.000	
2,3520 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Obbl. 2015(20/25)	A1ZX6K	EUR	10.360	10.360	
Zertifikate					
Invesco Physical Markets PLC DT.ZT.ETC 30.12.2100 Gold	A1MECS	STK	70.000	70.000	
Schuldscheindarlehen					
0,0000 % Niedersachsen Invest GmbH SSD 23.12.2019 / 20.03.2020	LBBWAM100028	EUR		30.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CAC 40, ESTX BANKS PR.EUR, S+P 500)		EUR			113.930,19
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR, STXE 600 PR.EUR)		EUR			295.097,23
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND)		EUR			125.117,79
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			176.996,15
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
NOK/EUR		EUR			11.426
USD/EUR		EUR			11.479
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			4.569

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
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): BECTON, DICKINSON DL 1, CONTINENTAL AG O.N.)					EUR 1.187,71
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)					EUR 7.767,80
Verkaufte Kaufoptionen:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)					EUR 2.828,98
Verkaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, ESTX BANKS PR.EUR)					EUR 7.535,76
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kaufoptionen:					
(Basiswert(e): 10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.06.20, Euro Bund Future 08.06.20)					EUR 505,59
Verkaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): 10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.06.20, Euro Bund Future 08.06.20, US Long T-Bond Future 19.06.20)					EUR 2.022,59
SWAPS (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Credit Default Swaps					
Protection Buyer					
(Basiswert(e): iTraxx Europe Series 33 Index (5 Years) 20.03.2020/20.06.2025)					EUR 100.000
Optionsrechte auf Swaps					
Verkaufte Kaufoptionen:					
(Basiswert(e): Receiver SWAP 25.05.20/50gg.6mth EURIBOR 0,05)					EUR 810,00
Verkaufte Verkaufsoptionen:					
(Basiswert(e): Payer SWAP 07.07.20/50gg.6mth EURIBOR 0,2, Payer SWAP 20.05.20/50gg.6mth EURIBOR 0,525)					EUR 670,00

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe EUR	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % 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	122,09
Umlaufende Anteile	STK	686.968

LBBW Multi Global R

Anteilwert	EUR	100,97
Umlaufende Anteile	STK	7.786.076

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 3. August 2020

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30007 [1.1] 09/2020 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Fritz-Elsas-Straße 31
70174 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de