

LB≡**BW** Asset Management

LBBW Multi Global

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Inhalt

Halbjahresbericht zum 31.07.2026	7
Vermögensübersicht zum 31.07.2026	8
Vermögensaufstellung zum 31.07.2026	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	21
Übersicht Anteilklassen	23
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht gibt Ihnen einen Einblick in die Situation Ihres Fonds innerhalb des Berichtszeitraums. Sollten Sie ausführlichere Erläuterungen oder weiter gehende Auskünfte wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Karen Armenakyan
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Sebastian Napiralla

LBBW Multi Global

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

Vermögensübersicht zum 31.07.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	516.017.904,02	100,12
1. Aktien	109.524.735,38	21,25
USA	44.474.995,02	8,63
Bundesrep. Deutschland	15.963.145,20	3,10
Großbritannien	13.032.062,82	2,53
Frankreich	10.413.511,00	2,02
Niederlande	6.094.935,20	1,18
Schweiz	5.659.616,49	1,10
Japan	4.306.287,76	0,84
Italien	2.087.119,00	0,40
Irland	1.948.838,38	0,38
Schweden	1.901.929,17	0,37
Andere Länder	3.642.295,34	0,70
2. Anleihen	322.635.785,51	62,60
Frankreich	72.201.290,00	14,01
Niederlande	51.397.935,00	9,97
Bundesrep. Deutschland	49.440.204,52	9,59
USA	33.213.718,88	6,44
Luxemburg	16.348.340,00	3,17
Großbritannien	16.109.110,00	3,13
Israel	11.909.199,25	2,31
Italien	10.426.132,50	2,02
Österreich	8.141.225,00	1,58
Neuseeland	8.082.400,00	1,57
Irland	6.869.345,00	1,33
Japan	6.813.380,00	1,32
Australien	6.414.785,00	1,24
Polen	4.904.500,00	0,95
Andere Länder	20.364.220,36	3,96
3. Zertifikate	22.320.686,50	4,33
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.747.392,17	0,34
5. Investmentanteile	26.277.140,00	5,10
6. Derivate	26.514.918,91	5,14
7. Bankguthaben	1.985.237,35	0,39
8. Sonstige Vermögensgegenstände	5.012.008,20	0,97
II. Verbindlichkeiten	-615.262,84	-0,12
III. Fondsvermögen	515.402.641,18	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	482.505.739,56	93,62	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	373.608.259,63	72,49	
Aktien										
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	897879		STK	1.550			CAD	178,250	171.176,54	0,03
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	919730		STK	10.200			CHF	79,520	871.358,44	0,17
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	A414LY		STK	3.900			CHF	39,680	166.248,05	0,03
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	869898		STK	3.900			CHF	73,340	307.274,00	0,06
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	A0Q4DC		STK	10.000		7.300	CHF	81,010	870.279,85	0,17
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	904278		STK	12.400			CHF	126,600	1.686.458,61	0,33
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	A3EU6F		STK	31.500			DKK	306,500	1.291.639,91	0,25
adidas AG Namens-Aktien o.N.	A1EWWW		STK	8.850	20.000	20.000	EUR	159,400	1.410.690,00	0,27
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	A2ANT0		STK	9.800	9.800		EUR	34,360	336.728,00	0,07
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	938914		STK	3.500			EUR	202,200	707.700,00	0,14
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	840400		STK	2.300			EUR	432,500	994.750,00	0,19
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	A1J4U4		STK	1.550			EUR	1.434,200	2.223.010,00	0,43
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	676650		STK	4.500		3.400	EUR	181,600	817.200,00	0,16
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	858872		STK	94.400			EUR	12,318	1.162.819,20	0,23
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	519000		STK	27.500			EUR	59,300	1.630.750,00	0,32
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	887771		STK	15.700			EUR	109,660	1.721.662,00	0,33
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	547030		STK	22.000			EUR	58,500	1.287.000,00	0,25
CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	A40B55		STK	15.700			EUR	14,510	227.807,00	0,04
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	581005		STK	6.600			EUR	262,300	1.731.180,00	0,34
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	555750		STK	60.000	12.800		EUR	26,760	1.605.600,00	0,31
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	ENAG99		STK	23.600			EUR	18,715	441.674,00	0,09
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	863195		STK	5.000	2.600		EUR	164,050	820.250,00	0,16
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	623100		STK	20.000	20.000		EUR	61,670	1.233.400,00	0,24
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	A2ANV3		STK	27.500			EUR	30,440	837.100,00	0,16
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	853888		STK	1.700			EUR	386,950	657.815,00	0,13
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	A0JKB2		STK	13.000		2.700	EUR	131,400	1.708.200,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	853292		STK	1.700			EUR 475,150	807.755,00	0,16
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	A41NML		STK	4.200			EUR 16,196	68.023,20	0,01
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	A115DY		STK	12.000		27.300	EUR 81,600	979.200,00	0,19
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	A2PRDK		STK	23.600			EUR 39,965	943.174,00	0,18
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	A0MP84		STK	12.000		7.700	EUR 120,200	1.442.400,00	0,28
SAFRAN Actions Port. EO -,20	924781		STK	2.200			EUR 338,400	744.480,00	0,14
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	920657		STK	7.900			EUR 74,470	588.313,00	0,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	860180		STK	2.900			EUR 289,600	839.840,00	0,16
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	723610		STK	6.000			EUR 282,650	1.695.900,00	0,33
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	ENER6Y		STK	5.500			EUR 147,440	810.920,00	0,16
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	A1K023		STK	1.000		4.900	EUR 74,400	74.400,00	0,01
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	850727		STK	13.800			EUR 76,420	1.054.596,00	0,20
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	A2DJV6		STK	7.900			EUR 81,610	644.719,00	0,13
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	A41NM1		STK	18.900			EUR 55,740	1.053.486,00	0,20
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	867475		STK	12.000		3.700	EUR 122,550	1.470.600,00	0,29
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	A1ML7J		STK	85.000		22.000	EUR 21,030	1.787.550,00	0,35
Anglo American PLC Registered Shs DL-,62385531135	A41BF3		STK	24.225			GBP 37,330	1.057.745,19	0,21
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	867578		STK	19.700			GBP 36,550	842.195,45	0,16
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	886455		STK	8.700			GBP 126,320	1.285.436,58	0,25
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	866131		STK	36.000	36.000		GBP 20,940	881.735,77	0,17
BP PLC Registered Shares DL -,25	850517		STK	300.000	300.000		GBP 5,525	1.938.709,87	0,38
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	A1T7B9		STK	30.000		21.100	GBP 50,100	1.757.997,54	0,34
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	923893		STK	102.300			GBP 15,760	1.885.780,45	0,37
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	A0JEJF		STK	16.000			GBP 83,980	1.571.647,46	0,30
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	852147		STK	17.700			GBP 71,740	1.485.230,72	0,29
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0,20	A1H81L		STK	60.000	60.000		GBP 14,678	1.030.095,33	0,20
Daiichi Life Group Inc. Registered Shares o.N.	A1CS49		STK	116.400			JPY 1.918,500	1.218.983,89	0,24
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	874827		STK	1.400			JPY 81.150,000	620.154,28	0,12

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	859118		STK	15.500			JPY 5.800,000	490.730,30	0,10
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	891624		STK	44.100			JPY 5.260,000	1.266.215,18	0,25
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	853849		STK	23.600			JPY 5.513,000	710.204,11	0,14
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	A40HQM		STK	40.000		101.600	NOK 215,200	788.852,69	0,15
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	A3DLE9		STK	21.300	21.300		SEK 201,100	390.245,30	0,08
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	A3CPHU		STK	47.200			SEK 244,100	1.049.677,26	0,20
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	A2JH43		STK	15.700			SEK 323,000	462.006,61	0,09
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	854912		STK	2.950			USD 294,890	756.095,35	0,15
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	A14Y6F		STK	10.700			USD 356,130	3.311.973,40	0,64
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	906866		STK	7.100			USD 271,580	1.675.909,78	0,33
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	867900		STK	2.400			USD 385,160	803.427,93	0,16
Apple Inc. Registered Shares o.N.	865985		STK	11.800			USD 308,910	3.168.170,01	0,61
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	865177		STK	1.700	1.700		USD 507,670	750.109,95	0,15
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	A40V33		STK	11.200			USD 180,350	1.755.612,53	0,34
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	A0YJQ2		STK	1.600			USD 511,540	711.367,61	0,14
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	A40PW4		STK	800			USD 1.090,390	758.169,57	0,15
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	A2JG9Z		STK	5.500			USD 389,280	1.860.883,93	0,36
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	873567		STK	2.900		2.900	USD 340,020	857.031,85	0,17
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	880205		STK	2.300	2.300		USD 204,630	409.064,36	0,08
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	850663		STK	15.700			USD 87,590	1.195.222,28	0,23
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	888351		STK	400	400		USD 951,890	330.933,90	0,06
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684		STK	23.600	23.600		USD 95,010	1.948.838,38	0,38
CSX Corp. Registered Shares DL 1	865857		STK	5.000		25.800	USD 50,400	219.025,68	0,04
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	866197		STK	3.800			USD 194,980	643.973,75	0,12
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	A0B6VQ		STK	1.700			USD 347,440	513.361,44	0,10
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	A12FMV		STK	1.650			USD 375,840	538.990,92	0,10
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	858560		STK	475		475	USD 1.148,840	474.294,03	0,09
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	866953		STK	2.600			USD 331,960	750.159,49	0,15

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	886053		STK	1.800	1.800		USD 316,070	494.481,77	0,10
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	850628		STK	5.500			USD 351,790	1.681.669,64	0,33
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	865884		STK	4.000	4.000	800	USD 182,820	635.591,67	0,12
Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	851022		STK	5.900			USD 82,350	422.289,34	0,08
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	A0F602		STK	1.600			USD 573,100	796.975,36	0,15
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	856958		STK	5.900	1.570		USD 270,640	1.387.837,12	0,27
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	A0YD8Q		STK	2.000			USD 130,200	226.326,54	0,04
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	A1JWVX		STK	4.000	2.000		USD 556,710	1.935.456,96	0,38
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	870747		STK	9.000			USD 464,720	3.635.200,56	0,71
Mobility Global Inc. Registered Shares o.N.	A42D7E		STK	1.200	1.200		USD 20,380	21.255,92	0,00
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	885836		STK	4.550		6.200	USD 210,420	832.133,33	0,16
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	A0M63R		STK	1.600			USD 572,240	795.779,41	0,15
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	918422		STK	14.300	14.300		USD 200,750	2.495.089,31	0,48
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	871460		STK	2.000		2.000	USD 129,870	225.752,90	0,04
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	851995		STK	7.900			USD 139,560	958.258,22	0,19
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	852062		STK	2.900	2.900		USD 144,490	364.191,91	0,07
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	A2AHZ7		STK	1.200			USD 411,930	429.634,52	0,08
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	A407ZE		STK	950			USD 85,440	70.547,13	0,01
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	864952		STK	5.000			USD 325,700	1.415.410,02	0,27
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	A1CX3T		STK	2.000			USD 311,210	540.976,05	0,10
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	871450		STK	5.300			USD 145,890	672.041,20	0,13
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	858144		STK	700		3.500	USD 292,130	177.733,26	0,03
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	869561		STK	1.700			USD 414,400	612.298,47	0,12
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	A3E57Q		STK	1.300			USD 94,170	106.402,16	0,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	A0NC7B		STK	2.400			USD 366,130	763.732,13	0,15
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	860853		STK	3.500	3.500		USD 111,200	338.273,00	0,07
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	909190		STK	4.200			USD 153,280	559.537,61	0,11
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	A1KBYX		STK	5.900			USD 77,290	396.341,75	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere										
3,6250 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2026(26/29)	A4EWB5		EUR	2.500	3.300	800	%	99,819	2.495.475,00	0,48
4,1250 % Alliander N.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	A4EHWY		EUR	3.500			%	96,321	3.371.235,00	0,65
4,0500 % Amazon.com Inc. EO-Notes 2026(26/39)	A4ERV7		EUR	2.500	16.300	13.800	%	97,135	2.428.375,00	0,47
4,1250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/32)	A3LV5X		EUR	2.500			%	101,230	2.530.750,00	0,49
3,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)	A4EHMV		EUR	4.500		500	%	98,580	4.436.100,00	0,86
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LXD7		EUR	4.000			%	100,747	4.029.880,00	0,78
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	A383Q8		EUR	3.500			%	102,120	3.574.200,00	0,69
3,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2026(2026/2034)	A460F3		EUR	2.500		500	%	96,656	2.416.400,00	0,47
3,1800 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Med.-T. Notes 2025(25/31)	A4EGDM		EUR	3.500			%	97,711	3.419.885,00	0,66
3,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2026(32)	A4EN39		EUR	3.500		1.500	%	97,500	3.412.500,00	0,66
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2026(26/34)	A4EUGV		EUR	2.000	6.200	4.200	%	98,970	1.979.400,00	0,38
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	A3LAWV		EUR	2.500			%	107,829	2.695.725,00	0,52
3,8750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2023(23/31)	A3LJHX		EUR	2.500		1.000	%	101,317	2.532.925,00	0,49
3,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	A4D7LX		EUR	3.000			%	96,890	2.906.700,00	0,56
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	A3KWUH		EUR	3.500		500	%	98,038	3.431.330,00	0,67
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33) ****)	103058		EUR	5.000		5.000	%	94,370	5.965.080,52	1,16
3,1250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3L560		EUR	3.000			%	96,580	2.897.400,00	0,56
4,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(31)	A3LNY4		EUR	3.500			%	101,850	3.564.750,00	0,69
3,3750 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2026(26/31)	A4EWB4		EUR	2.500	2.600	100	%	99,070	2.476.750,00	0,48
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DL19VS		EUR	5.000			%	94,051	4.702.550,00	0,91
4,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/44)	A3LOAD		EUR	2.500			%	97,405	2.435.125,00	0,47
4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2025(25/45)	A4EAVE		EUR	2.500		500	%	95,500	2.387.500,00	0,46
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2026(26/38)	A4ERA8		EUR	2.000	2.100	100	%	96,800	1.936.000,00	0,38
3,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(26/32)	A4ER28		EUR	1.500	1.500		%	99,290	1.489.350,00	0,29
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	A3LREF		EUR	2.000			%	102,673	2.053.460,00	0,40
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	A3LU4B		EUR	2.500			%	101,301	2.532.525,00	0,49
4,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2026(26/Und.)	A4EM84		EUR	2.500			%	96,520	2.413.000,00	0,47

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	A3LCSY		EUR	2.500		1.500	% 94,394	2.359.850,00	0,46
4,5000 % ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	A4D5Q8		EUR	3.500			% 100,235	3.508.207,50	0,68
3,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(45)	A1HH3K		EUR	5.000			% 84,760	4.238.000,00	0,82
3,7500 % Frankreich EO-OAT 2024(56)	A4D64N		EUR	10.000			% 84,360	8.436.000,00	1,64
3,6680 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4EH2Z		EUR	3.500			% 98,780	3.457.300,00	0,67
4,2420 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	A4EKN7		EUR	3.500		1.500	% 94,786	3.317.510,00	0,64
5,2500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LD4R		EUR	3.500			% 105,525	3.693.375,00	0,72
3,8000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/45)	A4D6K4		EUR	3.500		1.500	% 87,281	3.054.835,00	0,59
1,5000 % Israel EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2RWFR		EUR	3.000			% 95,080	2.852.400,00	0,55
0,6250 % Israel EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K034		EUR	7.500		2.500	% 83,888	6.291.600,00	1,22
4,1250 % KION GROUP AG EO-Med.Term.Notes v.26(30/31)	A460GT		EUR	2.500	2.700	200	% 99,950	2.498.750,00	0,48
3,7500 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LZHZ		EUR	2.500			% 99,810	2.495.250,00	0,48
4,3750 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2026(26/31)	A460KT		EUR	3.000	3.400	400	% 97,407	2.922.210,00	0,57
3,6250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(40)	A4D54J		EUR	2.500			% 94,090	2.352.250,00	0,46
3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2024(24/31)	A3L4Z5		EUR	5.000			% 98,212	4.910.600,00	0,95
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4D8KK		EUR	2.500			% 96,951	2.423.775,00	0,47
3,5000 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4D91S		EUR	1.500		1.500	% 97,235	1.458.525,00	0,28
3,7500 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/37)	A4EW7G		EUR	3.500	5.800	2.300	% 96,650	3.382.750,00	0,66
3,7500 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/38)	A4ENGD		EUR	3.000			% 96,355	2.890.650,00	0,56
4,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/45)	A4ELAE		EUR	2.000			% 94,870	1.897.400,00	0,37
3,6190 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2026(26/35)	A4EQ91		EUR	3.500	6.100	2.600	% 96,500	3.377.500,00	0,66
3,8470 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 26(26/34)RegS	A4EW8R		EUR	3.500	5.000	1.500	% 98,168	3.435.880,00	0,67
4,3750 % OMV AG EO-FLR Notes 2026(26/Und.)	A4EV34		EUR	3.500	5.200	1.700	% 98,175	3.436.125,00	0,67
3,8750 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2025(40/40)	A4EKNV		EUR	5.000			% 94,102	4.705.100,00	0,91
4,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 26(26/Und.)	A4EWNZ		EUR	1.300	1.300		% 98,000	1.274.000,00	0,25
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R54X		EUR	5.000			% 70,534	3.526.700,00	0,68
3,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2025(32)	A4EDJD		EUR	5.000			% 98,090	4.904.500,00	0,95
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	A3LWM9		EUR	2.000			% 100,650	2.013.000,00	0,39

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1970 % Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4EK9Q		EUR	3.500		1.000	%	98,034	3.431.190,00	0,67
3,6250 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2026(26/35)	A4ERVY		EUR	3.000	3.400	400	%	97,720	2.931.600,00	0,57
4,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	A4EDRS		EUR	3.500			%	92,974	3.254.090,00	0,63
3,7500 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(26/37)	A4ET7Q		EUR	3.000	3.500	500	%	98,900	2.967.000,00	0,58
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	A3823S		EUR	2.000			%	101,400	2.028.000,00	0,39
3,3750 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	A3L5Z7		EUR	2.000			%	98,620	1.972.400,00	0,38
3,3000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2012(42)	A1HEAA		EUR	5.000			%	83,908	4.195.400,00	0,81
3,8750 % Spie S.A. EO-Bonds 2026(26/31)	A4EUP7		EUR	2.500	3.200	700	%	98,810	2.470.250,00	0,48
3,5000 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2026(26/35)	A4EWPP		EUR	2.500	2.500		%	97,500	2.437.500,00	0,47
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)	A3L564		EUR	3.500			%	99,230	3.473.050,00	0,67
3,7500 % Talanx AG MTN v.2026(2033/2033)	TLX250		EUR	3.000	3.200	200	%	100,019	3.000.570,00	0,58
3,2500 % TenneT GmbH & Co. KG Med.Term.Notes v.2026(30/30)	A5GS0S		EUR	1.500	1.500		%	99,043	1.485.645,00	0,29
4,6250 % TenneT GmbH & Co. KG Med.Term.Notes v.2026(46/46)	A5GS0R		EUR	300	300		%	98,398	295.194,00	0,06
4,7500 % Teollisuuden Voima Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LJBL		EUR	2.000			%	103,530	2.070.600,00	0,40
4,2500 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LPS9		EUR	5.000			%	103,167	5.158.350,00	1,00
4,0600 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/40)	A4EDBW		EUR	5.000			%	96,124	4.806.200,00	0,93
3,8520 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	A4D7SW		EUR	2.500			%	89,520	2.238.000,00	0,43
2,8750 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(28/28)	A4EFPS		EUR	3.500			%	98,718	3.455.130,00	0,67
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KRJD		EUR	3.500			%	84,128	2.944.480,00	0,57
4,3220 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	A4EHEQ		EUR	3.500			%	97,767	3.421.845,00	0,66
4,6250 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2022(22/32)	A30VPS		EUR	4.000			%	103,954	4.158.160,00	0,81
3,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(32)	A460N7		EUR	3.500			%	97,746	3.421.110,00	0,66
3,0000 % Volvo Treasury AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	A4EA8D		EUR	3.500		1.500	%	98,590	3.450.650,00	0,67
2,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)	A3MQS7		EUR	2.500		1.000	%	92,374	2.309.350,00	0,45
4,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.25(25/40)	A460DC		EUR	2.000			%	95,887	1.917.740,00	0,37
3,7500 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	A3LFGJ		EUR	8.000		2.000	%	101,030	8.082.400,00	1,57
4,7500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	A3LT3U		EUR	3.000			%	100,289	3.008.670,00	0,58
3,3750 % Israel DL-Bonds 2020(50)	A28R4Z		USD	5.000			%	63,630	2.765.199,25	0,54

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate									
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(0.End) EUAs	A3GSS6		STK	1			EUR 77,010	77,01	0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	A424UK		STK	4.600	4.600		CHF 353,600	1.747.392,17	0,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	81.120.339,93	15,74
Aktien									
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	A13SUL		STK	19.738			EUR 22,400	442.131,20	0,09
Verzinsliche Wertpapiere									
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	A289FK		EUR	3.000			% 90,657	2.719.710,00	0,53
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	A3E5TR		EUR	3.000			% 88,010	2.640.300,00	0,51
4,1000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2026(26/39)	A4EUPM		EUR	5.000	6.300	1.300	% 97,990	4.899.500,00	0,95
3,1000 % Amazon.com Inc. EO-Notes 2026(26/30)	A4ERV4		EUR	2.500	10.000	7.500	% 99,180	2.479.500,00	0,48
4,5800 % Amprion GmbH MTN v. 2026(2045/2046)	A460EZ		EUR	3.500			% 96,721	3.385.235,00	0,66
4,1930 % Baker Hughes Holdings LLC EO-Notes 2026(26/38)	A4ERH5		EUR	2.500	2.800	300	% 99,056	2.476.408,88	0,48
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2026(26/39)	A4EUGW		EUR	3.500	3.500		% 98,109	3.433.815,00	0,67
3,3750 % Chile, Republik EO-Notes 2026(26/32)	A4ENGT		EUR	3.000			% 97,180	2.915.400,00	0,57
3,8750 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4EF53		EUR	2.000			% 96,500	1.930.000,00	0,37
3,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	A3L3AR		EUR	3.500		1.500	% 97,487	3.412.045,00	0,66
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	A3LVHL		EUR	3.500			% 100,322	3.511.270,00	0,68
3,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2026(26/33)	A4ERG9		EUR	3.500	5.800	2.300	% 98,049	3.431.715,00	0,67
2,1250 % Mexiko EO-Notes 2021(21/51)	A2873D		EUR	5.500			% 51,684	2.842.620,00	0,55
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	A3LEHF		EUR	3.000		1.000	% 102,850	3.085.500,00	0,60
3,7000 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	A3L3WT		EUR	2.000			% 97,021	1.940.420,00	0,38
3,2500 % Robert Bosch Finance LLC EO-Medium-Term Nts 2026(26/29)	A4EUR9		EUR	2.000	2.000		% 99,610	1.992.200,00	0,39
4,0000 % Robert Bosch Invest.NedId.B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	A4EBMD		EUR	3.500			% 97,876	3.425.660,00	0,66
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	A3LNB2		EUR	2.000			% 102,310	2.046.200,00	0,40
5,6250 % Stora Enso Oyj EO-FLR Notes 2026(26/Und.)	A4ETFO		EUR	1.300	1.300		% 101,102	1.314.326,00	0,26

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7130 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LVYC		EUR	3.000			%	99,830	2.994.900,00	0,58
3,7710 % Mexiko DL-Notes 2020(20/61)	A285GJ		USD	3.000			%	56,794	1.480.874,36	0,29
Zertifikate										
LRI Invest Sec.S.A. (Cp.A D1) Zertifikate 10.10.44 ARF	A13YBL		EUR	8.000	2.000	600	%	279,008	22.320.609,49	4,33
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	1.500.000,00	0,29
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Intl Investment Bank -IIB- EO-Medium-Term Notes 2021(24)	A288KE		EUR	5.000			%	30,000	1.500.000,00	0,29
Investmentanteile								EUR	26.277.140,00	5,10
KVG-eigene Investmentanteile										
LBBW Dividenden Strat. Europa Inhaber-Anteile	A0DNHW		ANT	14.500			EUR	178,920	2.594.340,00	0,50
LBBW Internet der Zukunft Inhaber-Anteile R	A3C4PC		ANT	30.000			EUR	118,610	3.558.300,00	0,69
LBBW Rohstoffe 1 Inhaber-Anteile I	A0MU8J		ANT	150.000		75.000	EUR	116,660	17.499.000,00	3,40
LBBW Untern.anleih.Euro Offen. Inhaber-Anteile R	A3DTGC		ANT	50.000			EUR	52,510	2.625.500,00	0,51
Summe Wertpapiervermögen								EUR	482.505.739,56	93,62
Derivate								EUR	26.514.918,91	5,14
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								EUR	605.301,52	0,12
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
Euro STOXX 50 Future 18.09.26		185	EUR	Anzahl -500					-522.500,00	-0,10
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call EURO STOXX 50 Price EUR 6500 18.09.26		185		Anzahl 6.000			EUR	79,200	475.200,00	0,09
Put EURO STOXX 50 Price EUR 6000 18.09.26		185		Anzahl -3.500			EUR	46,400	-162.400,00	-0,03
Put Nasdaq-100 Index 24500 16.10.26		361		Anzahl -1.000			USD	266,300	-231.454,52	-0,04
Put Nasdaq-100 Index 28500 16.10.26		361		Anzahl 1.000			USD	1.204,000	1.046.456,04	0,20
Zins-Derivate								EUR	-1.607.960,00	-0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.09.26		185	EUR	-20.000					330.000,00	0,06
Buxl Future 08.09.26		185	EUR	12.200					-407.480,00	-0,08

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Euro Bund Future 08.09.26		185	EUR	40.000				-790.000,00	-0,15
Euro-OAT Future 08.09.26		185	EUR	25.000				-470.000,00	-0,09
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									
Put Euro Buxl Future Sep 26 109 21.08.26		185	EUR	Anzahl -50				-114.000,00	-0,02
Put Euro Buxl Future Sep 26 110 21.08.26		185	EUR	Anzahl -48				-156.480,00	-0,03
Devisen-Derivate							EUR	423.653,18	0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
Offene Positionen									
USD/EUR 20,0 Mio.		OTC						137.737,99	0,03
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Devisen									
Call EUR/USD 1,18 18.09.26		OTC	EUR	40.000				42.932,95	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)									
Offene Positionen									
JPY/EUR 3.000,0 Mio.		OTC						242.982,24	0,05
Swaps							EUR	27.093.924,21	5,26
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
PAYER SWAP 2,605% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 06.06.2024/06.06.2049 J.P. Morgan SE		OTC	EUR	10.000				1.265.610,43	0,25
PAYER SWAP 2,594% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.06.2024/07.06.2049 Deutsche Bank AG		OTC	EUR	5.000				641.924,16	0,12
PAYER SWAP 2,567% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 08.07.2025/08.07.2035 Deutsche Bank AG		OTC	EUR	25.000				1.208.627,33	0,23
PAYER SWAP 1,45% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 08.08.2022/08.08.2027 Morgan Stanley Europe SE		OTC	EUR	5.800				60.832,87	0,01
PAYER SWAP 1,5% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 08.08.2022/08.08.2052 Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	EUR	2.200				708.795,78	0,14
PAYER SWAP 2,8% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.12.2025/17.12.2035 Citigroup Global Markets Europe AG		OTC	EUR	50.000				955.354,48	0,19
PAYER SWAP 0,05% EUR / EURIBOR (EUR) 6 Monate 25.05.2020/25.05.2050 NatWest Markets N.V.		OTC	EUR	40.000				22.252.779,16	4,32

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.985.237,35	0,39
Bankguthaben							EUR	1.985.237,35	0,39
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	896.220,80			% 100,000	896.220,80	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			DKK	538.030,24			% 100,000	71.979,22	0,01
			NOK	5.523.321,98			% 100,000	506.167,22	0,10
			SEK	2.455.184,00			% 100,000	223.681,49	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			AUD	33.961,59			% 100,000	20.731,67	0,00
			CAD	129.407,45			% 100,000	80.175,61	0,02
			CHF	23.843,43			% 100,000	25.614,69	0,00
			GBP	28.708,44			% 100,000	33.579,09	0,01
			HKD	162.110,03			% 100,000	17.968,00	0,00
			JPY	6.424.644,00			% 100,000	35.069,72	0,01
			MXN	1.334.819,60			% 100,000	66.866,35	0,01
			USD	8.264,97			% 100,000	7.183,49	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.012.008,20	0,97
Zinsansprüche			EUR	4.989.347,68				4.989.347,68	0,97
Dividendenansprüche			EUR	22.660,52				22.660,52	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-615.262,84	-0,12
Fondsvermögen							EUR	515.402.641,18	100,00 ¹⁾
LBBW Multi Global I									
Fondsvermögen							EUR	38.492.636,71	7,47
Anteilwert							EUR	135,41	
Umlaufende Anteile							STK	284.267	
LBBW Multi Global R									
Fondsvermögen							EUR	476.910.004,47	92,53
Anteilwert							EUR	106,69	
Umlaufende Anteile							STK	4.470.070	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale
*****) Bei diesen Wertpapieren wurde der Kurswert durch einen Inflationskoeffizienten beeinflusst.

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2026		
Australische Dollar	(AUD)	1,6381500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,6140500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9308500	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4748000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,0221500	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,1963500	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	19,9625000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,9120500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,9762500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1505500	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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					
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1	A41B4U	STK	14.100	14.100	
American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	894969	STK		8.700	
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	A3C3AG	STK		19.700	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	864684	STK		23.600	
Dorian LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	A1135G	STK		31.500	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	840221	STK		4.200	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	853260	STK		3.100	
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	915246	STK		2.200	
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	843002	STK		1.100	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	716460	STK		14.500	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	856243	STK		9.000	
Verve Group Media SE Namn-Aktier Cl.A o.N.	A3D3A1	STK		157.300	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	872335	STK		20.214	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6250 % Alphabet Inc. EO-Notes 2026(26/34)	A4EUPL	EUR	15.500	15.500	
3,3750 % Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3L1H7	EUR		2.500	
3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	A3LRD7	EUR		5.000	
3,3790 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2026(26/30)	A4ESSW	EUR	2.100	2.100	
3,7500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	A3L595	EUR		2.500	
3,5000 % Hera S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2026(26/32)	A4EVPQ	EUR	1.500	1.500	
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	A460G1	EUR	3.200	3.200	
3,4000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(30)	A4EYBS	EUR	1.400	1.400	
3,5000 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/34)	A4EPXU	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4EBC6	EUR		2.500	
0,7500 % La Banque Postale EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	A3KSZD	EUR		2.500	
3,5630 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2026(26/34)	A4EPL1	EUR		1.000	
3,6310 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	A3L28C	EUR		5.000	
3,6430 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2026(26/31)	A4EX02	EUR	1.100	1.100	
3,5000 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2026(26/31)	A4EVJ3	EUR	400	400	
3,6250 % Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3L28G	EUR		2.500	
3,6900 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(26/31)	A4ES36	EUR	3.400	3.400	
3,5000 % Vier Gas Transport GmbH Med.Term.Notes v.2026(26/30)	A46ZWL	EUR	400	400	
4,1250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(25/55)	A4EG2F	EUR		3.000	
3,5180 % Zimmer Biomet Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3L563	EUR		2.500	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2026(26/34)	A4ERUD	EUR	2.600	2.600	
3,2000 % Alphabet Inc. EO-Notes 2026(26/30)	A4EUPJ	EUR	4.500	4.500	
3,8350 % American Express Co. EO-FLR Notes 2026(26/34)	A4EWC9	EUR	3.100	3.100	
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2025(25/38)	A4EAY6	EUR		3.500	
3,5500 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2026(26/34)	A4ERUA	EUR	1.700	1.700	
3,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/55)	A4D7E2	EUR		2.500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	855167	STK		4.600	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			49.184,83
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, EURO-BUND, EURO-BUXL)		EUR			157.969,17
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN)		EUR			24.011,71
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR		EUR			16.946
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: JPY/EUR		EUR			16.083
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			1.006,31
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			756,41
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): 10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.06.26, Buxl Future 08.06.26, Buxl Future 08.09.26, Euro Bund Future 08.06.26, Euro Bund Future 08.09.26)		EUR			891,52
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): 10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.06.26, Buxl Future 08.06.26, Euro Bund Future 08.06.26)		EUR			583,71
Optionsrechte auf Devisen-Derivate					
Optionsrechte auf Devisen					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswährungen: EUR/USD)		EUR			188,25

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlagesumme in Fonds- währung	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
LBBW Multi Global I	ausschüttend	3,00	---	1,50	0,60	75.000	EUR
LBBW Multi Global R	ausschüttend	3,00	3,00	1,50	1,25	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW Multi Global I		
Anteilwert	EUR	135,41
Umlaufende Anteile	STK	284.267
LBBW Multi Global R		
Anteilwert	EUR	106,69
Umlaufende Anteile	STK	4.470.070

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Verantwortung für die Anteilwertermittlung obliegt der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (im Folgenden: Gesellschaft) unter Kontrolle der Verwahrstelle auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Vermögensgegenstände, für welche die Kursstellung auf der Grundlage von Geld- und Briefkursen erfolgt, werden grundsätzlich zum Geldkurs („Bid“) bewertet.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte. Die Gesellschaft nutzt zur Ermittlung der Verkehrswerte grundsätzlich externe Bewertungsmodelle. Die Verkehrswerte können auch von einem Emittenten, Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelt und mitgeteilt werden.

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Um den Grundsatz einer fairen und vorsichtigen Bewertung zu entsprechen, bewertet die LBBW AM den/die Bonds mit der WKN A288KE (und/oder der WKN A3KXKH) auf Basis einer Ausfallwahrscheinlichkeit von 70 %. Dies führt zu einem Bewertungskurs von 30 %.

Stuttgart

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30007 [17] 09/2026 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de