

LB≡BW Asset Management

LBBW RentaMax

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.03.2024	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2024	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	14
Übersicht Anteilklassen	17
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

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.

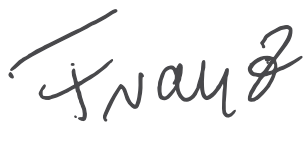

Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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.


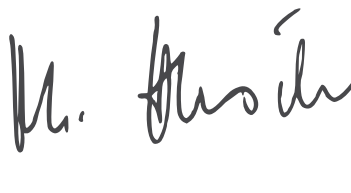
Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

Ulrike Modersohn

LBBW RentaMax

Halbjahresbericht zum 31.03.2024

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	136.788.691,24	100,07
1. Anleihen	130.400.842,63	95,40
Niederlande	22.916.080,50	16,76
USA	20.577.198,50	15,05
Frankreich	19.516.250,49	14,28
Bundesrep. Deutschland	15.286.321,14	11,18
Großbritannien	11.618.845,00	8,50
Finnland	8.555.435,00	6,26
Schweden	5.127.200,00	3,75
Norwegen	5.111.410,00	3,74
Spanien	4.929.189,50	3,61
Belgien	4.604.780,00	3,37
Dänemark	4.074.755,00	2,98
Irland	3.039.427,50	2,22
Italien	2.495.930,00	1,83
Canada	1.539.030,00	1,13
Australien	1.008.990,00	0,74
2. Bankguthaben	4.545.220,35	3,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.842.628,26	1,35
II. Verbindlichkeiten	-94.883,75	-0,07
III. Fondsvermögen	136.693.807,49	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	130.400.842,63	95,40
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	100.749.312,63	73,70
Verzinsliche Wertpapiere									
3,8750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2024(24/31)	A3LVR8		EUR	1.500	2.500	1.000	% 100,904	1.513.560,00	1,11
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	A3823H		EUR	1.000	1.500	500	% 104,352	1.043.519,59	0,76
4,5970 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)	A30VTT		EUR	1.000	1.500	1.500	% 102,092	1.020.920,00	0,75
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	A3LFG5		EUR	1.000	3.000	3.500	% 103,291	1.032.910,00	0,76
3,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	A3LWHA		EUR	1.000	2.000	1.000	% 102,090	1.020.900,00	0,75
3,5470 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	A3LS49		EUR	1.000	2.500	1.500	% 99,290	992.900,00	0,73
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LWGG		EUR	1.500	1.500		% 100,361	1.505.407,50	1,10
3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(34)	A3LS4X		EUR	1.000	3.000	2.000	% 101,936	1.019.360,00	0,75
3,7500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	A3LCXQ		EUR	1.500	1.500		% 100,392	1.505.880,00	1,10
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	A28VE7		EUR	2.000			% 100,390	2.007.800,00	1,47
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	A3LUHG		EUR	2.000	4.000	2.000	% 100,243	2.004.860,00	1,47
4,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Preferred MTN 2023(33)	BP45Z0		EUR	1.000	1.500	3.500	% 105,647	1.056.470,00	0,77
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LE5E		EUR	1.000		1.000	% 103,228	1.032.280,00	0,76
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	1.500			% 104,984	1.574.760,00	1,15
4,0000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	A3LN8B		EUR	1.500	2.000	500	% 102,741	1.541.115,00	1,13
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQZU		EUR	1.000	2.400	1.400	% 105,229	1.052.285,00	0,77
3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	A3LU4A		EUR	1.500	1.500		% 100,280	1.504.200,00	1,10
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LT8X		EUR	1.500	2.800	1.300	% 99,995	1.499.925,00	1,10
3,7500 % Crédit Agricole S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(34)	A3LTFU		EUR	1.500	1.500		% 102,022	1.530.330,00	1,12
4,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(34)	A3LRTC		EUR	1.000	3.200	2.200	% 104,859	1.048.590,00	0,77
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LKWG		EUR	1.500	1.500		% 101,804	1.527.052,50	1,12
3,4700 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LHY9		EUR	1.000	1.000		% 101,582	1.015.820,00	0,74
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	A351ZR		EUR	2.000	2.000		% 101,311	2.026.220,00	1,48
4,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	A3LFCX		EUR	2.000			% 102,212	2.044.240,00	1,50
3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(31/32)	A383CV		EUR	1.500	1.500		% 100,011	1.500.165,00	1,10
3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3LTAD		EUR	900	900		% 99,838	898.542,00	0,66

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K981		EUR	1.500	1.500		% 103,948	1.559.220,00	1,14
3,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	A3LWDJ		EUR	1.500	1.500		% 99,630	1.494.450,00	1,09
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	A35117		EUR	1.000	2.000	1.000	% 102,260	1.022.601,55	0,75
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	A3LREF		EUR	1.000	4.000	3.000	% 104,840	1.048.400,00	0,77
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LHE3		EUR	1.000		1.000	% 102,318	1.023.180,00	0,75
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LFX8		EUR	1.000	2.000	1.000	% 103,918	1.039.180,00	0,76
4,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LC56		EUR	1.500			% 102,497	1.537.455,00	1,12
4,8560 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/33)	A3LH5Q		EUR	1.000			% 106,320	1.063.200,00	0,78
4,4570 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)	A3LQU6		EUR	2.000	6.000	4.000	% 105,717	2.114.340,00	1,55
3,5000 % La Banque Postale EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(30)	A3LUDG		EUR	1.000	3.900	2.900	% 100,365	1.003.650,00	0,73
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	A3LSYH		EUR	1.500	1.500		% 99,865	1.497.975,00	1,10
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	MS8KKL		EUR	1.000		1.000	% 103,680	1.036.800,00	0,76
3,5300 % Nat.Gr.Elec.Distr.(East M.)PLC EO-Med.-Term Notes 22(22/28)	A3K9DT		EUR	1.500			% 100,160	1.502.400,00	1,10
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQ5U		EUR	2.000	3.300	1.300	% 102,541	2.050.820,00	1,50
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	A3LDX3		EUR	1.500			% 99,758	1.496.370,00	1,09
4,1250 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	A3LAHS		EUR	2.000			% 102,231	2.044.620,00	1,50
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	1.500		500	% 104,438	1.566.570,00	1,15
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	A3LVYH		EUR	1.000	1.900	900	% 100,700	1.007.000,00	0,74
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LEU2		EUR	1.500	1.500		% 101,776	1.526.640,00	1,12
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	A3LWCX		EUR	2.000	3.000	1.000	% 100,187	2.003.740,00	1,47
4,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(28)	A3LKLO		EUR	1.500			% 102,602	1.539.030,00	1,13
3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3LU3F		EUR	1.500	2.500	1.000	% 100,825	1.512.375,00	1,11
3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(36/37)	A3LU04		EUR	1.500	9.000	7.500	% 99,880	1.498.200,00	1,10
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	A3LG7W		EUR	2.000			% 102,228	2.044.560,00	1,50
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 2023(27)	A3LKG3		EUR	1.000			% 102,418	1.024.180,00	0,75
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(28)	A3LRDD		EUR	1.000	3.000	2.000	% 103,002	1.030.020,00	0,75
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	A3K4NT		EUR	1.500	1.500		% 97,779	1.466.685,00	1,07
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K72B		EUR	1.000			% 97,975	979.750,00	0,72

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3.5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LJQ9		EUR	1.000	1.500	500	% 101,400	1.014.000,00	0,74
3.7500 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/39)	A3LWHE		EUR	1.000	2.500	1.500	% 101,304	1.013.040,00	0,74
4.2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LJB8		EUR	1.500			% 102,520	1.537.800,00	1,12
3.3750 % Stryker Corp. EO-Notes 2023(23/28)	A3LSCB		EUR	2.000	3.000	1.000	% 100,693	2.013.860,00	1,47
4.1250 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	A3LQU2		EUR	2.000	3.000	1.000	% 103,478	2.069.560,00	1,51
4.0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	TLX220		EUR	1.000			% 103,240	1.032.400,00	0,76
4.0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LN80		EUR	1.000	1.000		% 104,013	1.040.130,00	0,76
4.6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LWDM		EUR	1.500	1.500		% 99,440	1.491.592,50	1,09
4.8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LWDN		EUR	1.500	2.500	1.000	% 99,845	1.497.675,00	1,10
3.5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LTA8		EUR	1.500	2.800	1.300	% 100,202	1.503.030,00	1,10
4.1250 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	A3LPS8		EUR	1.500	1.500		% 103,030	1.545.450,00	1,13
2.2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K5RW		EUR	1.500			% 95,055	1.425.825,00	1,04
5.9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	A3LQ46		EUR	500	3.700	3.200	% 104,780	523.900,49	0,38
3.5000 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LU0N		EUR	1.000	1.000		% 100,473	1.004.733,50	0,74
4.7500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/27)	A30VQA		EUR	1.500			% 102,410	1.536.150,00	1,12
5.0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	A30VQB		EUR	2.000	2.000		% 105,446	2.108.920,00	1,54
3.7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	A3LF0S		EUR	1.500			% 102,417	1.536.255,00	1,12
3.2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	A3LV5D		EUR	1.600	1.600		% 100,098	1.601.568,00	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	29.651.530,00	21,69
Verzinsliche Wertpapiere									
3.5000 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/32)	A3LU9V		EUR	1.500	2.500	1.000	% 100,822	1.512.330,00	1,11
3.8750 % BNI (Finance) B.V. EO-Notes 2023(23/30)	A3LRPT		EUR	1.500	3.000	1.500	% 102,767	1.541.505,00	1,13
3.6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LVHU		EUR	2.000	2.000		% 101,004	2.020.080,00	1,48
5.1250 % British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	A3LWSU		EUR	1.000	2.000	1.000	% 99,932	999.320,00	0,73
4.1250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	A3829D		EUR	2.500	2.500		% 99,949	2.498.725,00	1,83
5.8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	A3LFG9		EUR	1.500			% 103,200	1.548.000,00	1,13
3.7500 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LS5V		EUR	1.000	2.400	1.400	% 101,270	1.012.700,00	0,74
3.3750 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2024(24/30)	A3LVAE		EUR	1.500	3.000	1.500	% 100,166	1.502.490,00	1,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2.2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	A3KMAF		EUR	1.500	1.500		% 90,319	1.354.785,00	0,99
3.5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	A3LVHL		EUR	2.000	2.000		% 100,524	2.010.480,00	1,47
3.8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LRN9		EUR	2.000	2.000		% 102,738	2.054.760,00	1,50
2.7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	A3K5XU		EUR	1.500			% 96,814	1.452.210,00	1,06
4.1250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	A3LWM9		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,620	1.006.200,00	0,74
4.3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	1.000			% 105,137	1.051.370,00	0,77
4.2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	A3LNB1		EUR	1.000	1.000		% 101,105	1.011.050,00	0,74
4.3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	A3LNB2		EUR	1.000	1.500	500	% 103,648	1.036.480,00	0,76
4.5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2030)	A383HC		EUR	1.500	3.000	1.500	% 99,780	1.496.700,00	1,09
3.8750 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(27)	A3LQTB		EUR	2.000	2.000		% 101,673	2.033.460,00	1,49
3.7130 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LVYC		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,899	1.008.990,00	0,74
3.6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	A3LVYP		EUR	1.500	1.500		% 99,993	1.499.895,00	1,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	130.400.842,63	95,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.545.220,35	3,33
Bankguthaben							EUR	4.545.220,35	3,33
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	4.545.220,35			% 100,000	4.545.220,35	3,33
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.842.628,26	1,35
Zinsansprüche			EUR	1.842.628,26				1.842.628,26	1,35
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-94.883,75				-94.883,75	-0,07
Fondsvermögen							EUR	136.693.807,49	100,00 ¹⁾
LBBW RentaMax I									
Fondsvermögen							EUR	43.154.155,45	31,57
Anteilwert							EUR	104,60	
Umlaufende Anteile							STK	412.581	
LBBW RentaMax R									
Fondsvermögen							EUR	93.539.652,04	68,43
Anteilwert							EUR	63,47	
Umlaufende Anteile							STK	1.473.769	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,7500 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LVHQ	EUR	2.800	2.800	
4,1250 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LVHR	EUR	1.500	1.500	
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	A3LKLK	EUR		1.000	
4,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LDVD	EUR		1.500	
3,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(25)	A3LGSU	EUR		2.200	
7,2500 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	A3LPB7	EUR	1.100	1.100	
3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)	A3LF3B	EUR		2.400	
2,8750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/32)	A3K9DC	EUR	2.000	2.000	
5,8240 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)	A351U4	EUR		1.500	
3,7500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2023(23/27)Ser.A	A3LLCL	EUR		2.400	
10,5000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	A3LRMP	EUR	1.000	1.000	
4,1250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/32)	A3LV5X	EUR	1.200	1.200	
3,1250 % APRR EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LHYP	EUR		2.000	
3,7500 % Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LM36	EUR	2.500	2.500	
3,6250 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LEV7	EUR	2.000	2.000	
4,2500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/32)	A3LU17	EUR	900	900	
3,7500 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/30)	A3K983	EUR		3.000	
3,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2022(27)	A3K9EP	EUR		1.000	
4,8750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(31)	A3LPTF	EUR	2.700	2.700	
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	A3514X	EUR	1.000	3.700	
4,0000 % Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)	A351UZ	EUR	1.500	1.500	
4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	A351U1	EUR	1.500	1.500	
4,3750 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(28)	BLB8DV	EUR	2.000	2.000	
3,8750 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	A3LPBL	EUR	2.000	2.000	
3,3750 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LT42	EUR	6.000	6.000	
4,0950 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(34)	BP453A	EUR	4.600	4.600	
4,1250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	A3LHS4	EUR		2.000	
3,7730 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(30)	A3LHS1	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)	A3LGHR	EUR		2.500	
3,8750 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 24(36)	A3LTNE	EUR	1.200	1.200	
4,3750 % Caixabank S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(33)	A3LRN7	EUR	2.200	2.200	
4,2500 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LN8C	EUR		2.000	
4,1250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	A3K99A	EUR		1.000	
3,7130 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/28)	A3K9PF	EUR		2.000	
4,6250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	CZ439T	EUR	900	900	
3,8750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	A3LRD7	EUR	4.000	4.000	
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	A351PU	EUR		1.500	
4,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	A1AY1V	EUR		2.000	
3,8220 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3LTWR	EUR	1.000	1.000	
3,8750 % Crédit Agricole S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 23(31)	A3LGS1	EUR		2.500	
4,1250 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2023(31)	A3LNY4	EUR		2.500	
4,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LKWJ	EUR		1.500	
3,7060 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	A3LQUX	EUR	3.000	3.000	
3,6250 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A1Z911	EUR	1.500	1.500	
5,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	A30VTO	EUR		2.000	
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)	A351ZT	EUR	2.000	4.000	
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	A351WY	EUR		2.000	
3,2500 % Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2036)	A383DZ	EUR	5.000	5.000	
3,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	A3LGK5	EUR	2.000	2.000	
3,1250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	A3K9EU	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R7MF	EUR	1.000	1.000	
4,5000 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LLG0	EUR		1.600	

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
4,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(33/33)	A351VH	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(35/36)	A3826U	EUR	2.000	2.000	
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	A3LDCS	EUR		1.500	
3,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)	A3LRT6	EUR	3.200	3.200	
3,8500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(30/30)	A3LREE	EUR	3.000	3.000	
4,0000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/35)	A3LDC3	EUR		2.000	
4,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFJ	EUR		1.000	
3,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 24(24/28)	A3LTNB	EUR	2.100	2.100	
6,6250 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	A3LC1P	EUR	1.000	2.000	
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	A3LU4B	EUR	4.500	4.500	
3,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K9RU	EUR		1.000	
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LRUS	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LCSX	EUR		1.000	
4,5000 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/42)	A3LMVX	EUR	2.000	2.000	
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/43)	A3LCSY	EUR	1.000	1.000	
4,2500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	A3LVRC	EUR	1.500	1.500	
3,8750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3LS38	EUR	1.800	1.800	
3,6250 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Preferred MTN 2022(27)	A3K99Z	EUR		3.000	
6,7500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	A3LDC9	EUR		2.000	
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	A3515F	EUR	1.500	1.500	
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	A3LRN1	EUR	3.600	3.600	
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ42	EUR	2.400	2.400	
3,7500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.23(23/32)	A30V5U	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	A3LQ08	EUR	1.100	1.100	
5,1250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2023(23/28)	A3LRD8	EUR	1.200	1.200	
4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	A3LTAK	EUR	700	700	
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LD4R	EUR		1.000	
5,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(31)	A3LMEW	EUR		2.000	
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	A3LDVF	EUR		2.000	
3,1250 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)	A3LUC1	EUR	1.500	1.500	
4,2500 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2023(23/35)	A3LH5E	EUR		2.000	
1,9630 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/30)	JP2UXU	EUR		2.000	
3,3750 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/32)	A3LVYK	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	A3LVYL	EUR	1.200	1.200	
3,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/33)	A3LU3E	EUR	1.400	1.400	
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUL7	EUR	900	900	
4,0000 % La Poste EO-Med.-Term Notes 23(23/35)	A3LJTC	EUR		1.000	
4,8750 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2005(25)	A0DZ7P	EUR		1.500	
3,2500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	A3LMWG	EUR	2.000	2.000	
3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)	A3LMWH	EUR	8.500	8.500	
4,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 23(29/30)	A3LRUK	EUR	1.200	1.200	
3,4000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	A3LGGL	EUR		1.000	
0,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2031)	A2YN5H	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	A1ZATO	EUR	2.000	2.000	
3,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49)	A2T5S7	EUR		1.000	
3,8750 % Nederlandse Gasunie, N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ06	EUR	2.000	2.000	
4,2500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LFLB	EUR		1.500	
3,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(30/31)	A3LA6R	EUR	1.500	1.500	
3,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(35/35)	A3LQZT	EUR	5.200	5.200	
3,2500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(36/37)	A3LTNG	EUR	7.000	7.000	
4,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)	A3LEFB	EUR	1.500	1.500	
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	A3LB0K	EUR	3.000	3.000	
6,5000 % Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/27) Reg.S	A3LQ38	EUR	1.500	1.500	
3,7500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)	A3LNFE	EUR		2.000	
3,5860 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)	A3LRRT	EUR	2.850	2.850	
3,5000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LRU7	EUR	3.000	3.000	

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
3,7500 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LKSE	EUR		1.000	
4,7500 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	A3823S	EUR	2.500	2.500	
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	A3LS0Y	EUR	1.500	1.500	
4,2500 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LF6E	EUR		1.000	
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(42/43)	A3LEFT	EUR		1.500	
3,6250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(43/44)	A3LU05	EUR	2.000	2.000	
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(33/33)	A3K8XW	EUR	5.000	5.000	
3,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	A3LBK2	EUR		2.000	
4,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2023(23/29)	A3LRNC	EUR	4.500	4.500	
3,8750 % Snam S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	A3LUSZ	EUR	1.500	1.500	
3,1250 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(34)	A3LV5U	EUR	2.600	2.600	
4,2500 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26)	A3LNZA	EUR	2.000	2.000	
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LSCE	EUR	3.500	3.500	
3,3750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2024(24/36)	A3LUS7	EUR	2.500	2.500	
3,7500 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 22(25)	A3LA6L	EUR		3.000	
5,3750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)	A3LRPS	EUR	2.600	2.600	
4,1830 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LQ5V	EUR	4.500	4.500	
4,2500 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LN81	EUR		2.000	
3,6250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LGUC	EUR		1.500	
4,2500 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LPS9	EUR	5.000	5.000	
3,6500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/34)	A3LBGV	EUR	3.000	3.000	
4,2250 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LGZG	EUR		1.400	
4,0000 % UniCredit S.p.A. EO-Preferred MTN 2024(34)	A3LVH2	EUR	3.000	3.000	
3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/37)	A3LUSM	EUR	1.500	1.500	
5,8750 % Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LPNJ	EUR	2.300	2.300	
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	A3LMPT	EUR	1.500	1.500	
3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/26)	A3LUCH	EUR	2.000	2.000	
4,7500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	A3LT3U	EUR	3.500	3.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,3750 % ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3LS4Z	EUR	3.000	3.000	
3,8750 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2024(24/36)	A3LVR6	EUR	2.000	2.000	
4,0110 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	A3LUMB	EUR	900	900	
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	A3LJG7	EUR	3.000	3.000	
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/44)	A3LVHV	EUR	3.000	3.000	
4,2330 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref MTN 23(28/29)	A3LGUK	EUR		1.000	
4,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(28/29) Reg.S	A3LR6Q	EUR	4.500	4.500	
4,0000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(43)	A3511H	EUR	6.100	6.100	
3,3750 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2024(38)	A3827V	EUR	2.000	2.000	
2,5000 % Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2RWMS	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2023(23/32)	A3LHYY	EUR		2.000	
2,2500 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	A18156	EUR	2.000	2.000	
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW	EUR	7.000	7.000	
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/34)	A3LJS7	EUR		1.500	
4,1250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	A3LRPA	EUR	4.500	4.500	
4,6250 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/35)	A3LEHF	EUR		1.500	
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	A3LDNJ	EUR		1.500	
4,3750 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	A351UK	EUR	4.000	4.000	
4,5000 % Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2023(26)	A351S1	EUR		1.200	
4,5000 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/32)	A3LNB3	EUR	2.500	2.500	
4,8750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	A3LNB4	EUR		1.500	
4,6250 % Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	A3K9DV	EUR		1.500	
3,7500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/36)	A3LU0P	EUR	4.000	4.000	
4,0000 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/33)	A3LVYW	EUR	1.500	1.500	

Übersicht Anteilklassen

Anteilklasse	Ertrags- verwendung	Ausgabeaufschlag in %		Verwaltungsvergütung in % p. a.		Mindest- anlage- summe EUR	Fonds- währung
		Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz	Bis-zu- Satz	tatsächl. Satz		
Anteilklasse I	ausschüttend	5,00	---	1,50	0,50	75.000	EUR
Anteilklasse R	ausschüttend	5,00	3,50	1,50	0,75	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW RentaMax I

Anteilwert	EUR	104,60
Umlaufende Anteile	STK	412.581

LBBW RentaMax R

Anteilwert	EUR	63,47
Umlaufende Anteile	STK	1.473.769

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.

Stuttgart

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30004 [14] 05/2024 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