

**LB≡BW Asset Management**

**BW-RENTA-INTERNATIONAL-FONDS**

**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	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13



**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](http://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.

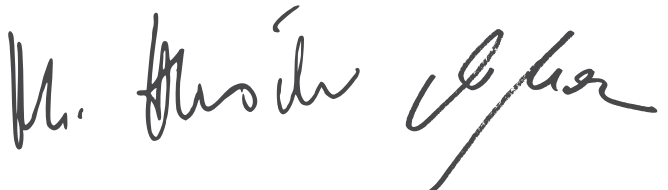
Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management  
Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung



Uwe Adamla  
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

Ulrike Modersohn



# BW-RENTA-INTERNATIONAL-FONDS

## Halbjahresbericht zum 31.03.2024

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.990.812,55</b>	<b>100,25</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>15.322.428,24</b>	<b>80,88</b>
USA	4.931.943,72	26,03
Bundesrep. Deutschland	4.177.416,00	22,05
Brasilien	1.088.115,56	5,74
Italien	806.926,00	4,26
Norwegen	654.233,94	3,45
Europ. Investitionsbank	580.575,78	3,06
Portugal	551.991,00	2,91
Canada	386.976,43	2,04
Mexiko	363.388,12	1,92
Australien	362.584,19	1,91
Südafrika	332.474,72	1,76
China	324.862,78	1,71
Indonesien	198.570,00	1,05
Niederlande	195.210,00	1,03
Spanien	192.580,00	1,02
andere Instit. der EU	174.580,00	0,92
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>3.468.176,19</b>	<b>18,31</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>200.208,12</b>	<b>1,06</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-46.882,65</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.943.929,90</b>	<b>100,00</b>



# 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 Fondsvermögens
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>	<b>15.322.428,24</b>	<b>80,88</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>10.607.179,91</b>	<b>55,99</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	A1G6RB		AUD	600		% 100,040	362.584,19	1,91
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)	BU2700		EUR	2.000		% 100,815	2.016.300,00	10,64
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	114181		EUR	1.200		% 96,723	1.160.676,00	6,13
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	110488		EUR	500		% 99,299	496.495,00	2,62
0,6250 % China, People's Republic of EO-Notes 2020(35)	A285N3		EUR	200		% 74,957	149.914,26	0,79
1,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K4DD		EUR	200		% 87,290	174.580,00	0,92
3,3750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	A1Z4SN		EUR	200		% 99,285	198.570,00	1,05
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	A1AJ3B		EUR	400		% 101,272	405.088,00	2,14
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	A1ZJGS		EUR	200		% 101,420	202.840,00	1,07
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	A2R0AN		EUR	200		% 99,499	198.998,00	1,05
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	A18W15		EUR	300		% 100,200	300.600,00	1,59
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	A3KPH6		EUR	300		% 83,797	251.391,00	1,33
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2022(25)	A3K1YU		EUR	200		% 96,290	192.580,00	1,02
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	A0G485		JPY	90.000		% 105,441	580.575,78	3,06
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	A18X56		NOK	8.000		% 95,817	654.233,94	3,45
8,8750 % Brasilien DL-Notes 2024	612224		USD	200		% 100,001	185.186,98	0,98
2,6250 % China, People's Republic of DL-Bonds 2017(27)	A19RNB		USD	200		% 94,472	174.948,52	0,92
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	A1867P		USD	400		% 89,768	332.474,72	1,76
7,5000 % United States of America DL-Bonds 1994(24)	414890		USD	1.700		% 101,375	1.595.717,59	8,42
5,5000 % United States of America DL-Bonds 1998(28)	175162		USD	1.000	700	% 105,130	973.425,93	5,14
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>4.715.248,33</b>	<b>24,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,2500 % Canada CD-Bonds 2022(29)	A3K3UG		CAD	600		% 94,261	386.976,43	2,04
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	A3K37F		EUR	200		% 97,605	195.210,00	1,03
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	A162BJ		EUR	500		% 100,789	503.945,00	2,66
4,2500 % Brasilien DL-Bonds 2013(25)	A1HSQT		USD	600		% 98,880	549.333,33	2,90

## 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
4,5000 % Brasilien DL-Bonds 2019(19/29)	A2RZUX		USD	400			% 95,471	353.595,25	1,87
4,1250 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A18W3V		USD	400			% 98,115	363.388,12	1,92
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	A19Q9N		USD	2.100			% 98,309	1.911.555,99	10,09
3,8750 % United States of America DL-Notes 2023(33)	A3LLWD		USD	500	500		% 97,469	451.244,21	2,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.322.428,24</b>	<b>80,88</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.468.176,19</b>	<b>18,31</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.468.176,19</b>	<b>18,31</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	922.982,78			% 100,000	922.982,78	4,87
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			CZK	1.406.868,79			% 100,000	55.638,25	0,29
			DKK	283,80			% 100,000	38,05	0,00
			HUF	122.442.659,04			% 100,000	310.736,62	1,64
			NOK	845.472,39			% 100,000	72.160,83	0,38
			PLN	1.278.569,73			% 100,000	296.875,77	1,57
			SEK	5.609.198,28			% 100,000	485.728,98	2,56
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			AUD	146.666,49			% 100,000	88.596,15	0,47
			CAD	46.523,51			% 100,000	31.832,71	0,17
			CHF	52.692,12			% 100,000	54.168,20	0,29
			GBP	46.806,18			% 100,000	54.747,27	0,29
			JPY	4.020.920,00			% 100,000	24.599,91	0,13
			MXN	56.443,04			% 100,000	3.144,20	0,02
			NZD	929.560,60			% 100,000	514.835,15	2,72
			USD	240.200,23			% 100,000	222.407,62	1,17
			ZAR	6.742.410,89			% 100,000	329.683,70	1,74
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>200.208,12</b>	<b>1,06</b>
Zinsansprüche			EUR	200.208,12				200.208,12	1,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							<b>EUR</b>	<b>-46.882,65</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.943.929,90</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>37,81</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>501.024</b>	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

### Fußnoten:

<sup>1)</sup> 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.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	=	
Australische Dollar	(AUD)	1,6554500	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4615000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9727500	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,2860000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4590000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8549500	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	394,0400000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,4526000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	17,9515000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7165000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,8055500	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,3067500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5480000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0800000	=	1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	20,4511500	=	1 Euro (EUR)

## 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
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	A1HPGE	EUR		400	
1,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(23) Nr. 1057	A1HB5G	SEK		5.000	
2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(23)	A2RSH4	USD		1.000	

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>37,81</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>501.024</b>

### 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

30056 [7] 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](http://www.LBBW-AM.de)  
[info@LBBW-AM.de](mailto:info@LBBW-AM.de)