

 **Universal
Investment**

Halbjahresbericht

zum 31. März 2024

BW-RENTA-UNIVERSAL-FONDS

LB  BW

Landesbank Baden-Württemberg

Vermögensübersicht zum 31.3.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.894.574,88	100,36
1. Anleihen	20.527.004,73	98,59
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.698.527,50	17,76
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.562.655,00	12,31
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	8.540.997,73	41,02
>= 10 Jahre	5.724.824,50	27,50
2. Bankguthaben	114.686,81	0,55
3. Sonstige Vermögensgegenstände	252.883,34	1,21
II. Verbindlichkeiten	./74.891,14	./0,36
III. Fondsvermögen	20.819.683,74	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						20.527.004,73	98,59
Börsengehandelte Wertpapiere						19.103.546,73	91,76
Verzinsliche Wertpapiere						19.103.546,73	91,76
4,5000 % Aareal Bank AG							
MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	300	0	0	99,553	298.659,00	1,43
0,0000 % ACEA S.p.A.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/25)	XS2292486771	500	0	0	94,513	472.565,00	2,27
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-							
FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2076079594	500	0	0	98,117	490.585,00	2,36
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 22(29)	XS2486282358	250	0	0	97,250	243.125,00	1,17
0,0000 % Belgien, Königreich							
EO-Bons d'Etat 20(27)	BE0000351602	500	0	0	91,088	455.440,00	2,19
3,0000 % Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 23(33)	BE0000357666	500	0	0	101,628	508.140,00	2,44
3,3000 % Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 23(54)	BE0000358672	300	0	0	99,207	297.621,00	1,43
3,5000 % Brüssel-Hauptstadt, Region							
EO-Notes 23(43)	BE0002915966	500	500	0	97,589	487.945,00	2,34
4,3750 % Bulgarien							
EO-Medium-T. Notes 23(31)	XS2716887760	200	200	0	106,083	212.166,00	1,02
0,5000 % Bundesrep. Deutschland							
Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	500	0	0	101,548	630.983,73	3,03
2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc.							
EO-Medium-T. Notes 22(27)	FR001400DZ13	500	0	0	99,864	499.320,00	2,40
4,3830 % CEZ AS							
EO-Medium-T. Notes 12(47)	XS0822571799	1.200	0	0	91,205	1.094.460,00	5,26
0,8750 % CEZ AS							
EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS2084418339	500	0	0	92,378	461.890,00	2,22
2,1250 % Danske Mortgage Bank PLC							
EO-Mortg.Covered MTN 22(25)	XS2531929094	500	0	0	98,201	491.005,00	2,36
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG							
MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1	300	0	0	93,302	279.906,00	1,34
1,0000 % Engie S.A.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/36)	FR0014005ZQ6	500	0	0	73,824	369.120,00	1,77
4,0000 % Estland, Republik							
EO-Bonds 22(32)	XS2532370231	500	0	0	105,988	529.940,00	2,55
3,0000 % Europäische Union							
EO-Medium-T. Notes 22(53)	EU000A3K4DY4	250	250	0	95,254	238.135,00	1,14
2,2500 % European Investment Bank							
EO-Medium-T. Notes 22(30)	XS2535352962	975	475	0	97,638	951.970,50	4,57
4,0000 % Flämische Gemeinschaft							
EO-Medium-T. Notes 23(42)	BE0002966472	200	0	0	107,327	214.654,00	1,03
3,0000 % Frankreich EO-OAT 23(49)	FR001400NEF3	200	200	0	96,641	193.282,00	0,93
0,3500 % Irland							
EO-Treasury Bonds 22(32)	IE00BMD03L28	500	0	0	82,975	414.875,00	1,99
2,3750 % KommuneKredit							
EO-Medium-T. Notes 22(32)	XS2529234200	500	0	0	97,202	486.010,00	2,33
3,1250 % KommuneKredit							
EO-Medium-T. Notes 24(38)	XS2757516005	600	600	0	101,301	607.806,00	2,92
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau							
Med.Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0	500	0	0	102,601	513.005,00	2,46
4,1250 % Litauen, Republik							
EO-Medium-T. Notes 22(28)	XS2547270756	500	0	0	103,116	515.580,00	2,48
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum							
EO-Bonds 20(25)	LU2161837203	300	0	0	96,476	289.428,00	1,39
1,8750 % Münchener Hypothekenbank							
MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	DE000MHB31J9	500	0	0	92,823	464.115,00	2,23
1,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ-							
Inh.-Schv. v.15(26)	DE000NLB8549	750	0	0	95,021	712.657,50	3,42

Halbjahresbericht zum 31. März 2024 für BW-RENTA-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,9000 % Portugal, Republik EO-Obr. 20(35)	PTOTENOE0034	750	0	0	79,501	596.257,50	2,86
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 21(31)	PTOTEOOE0033	500	0	0	83,915	419.575,00	2,02
1,6500 % Portugal, Republik EO-Obr. 22(32)	PTOTEYOE0031	750	0	0	91,717	687.877,50	3,30
1,1500 % Portugal, Republik EO-Obr. 22(42)	PTOTEPOE0032	200	0	0	71,070	142.140,00	0,68
2,0000 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 21(33)Reg.S	XS2330503694	500	0	0	77,096	385.480,00	1,85
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 21(41)Reg.S	XS2330514899	300	0	0	68,584	205.752,00	0,99
3,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 15(45)	SI0002103552	500	0	0	96,661	483.305,00	2,32
0,4875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 20(50)	SI0002104048	500	0	0	51,189	255.945,00	1,23
0,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 21(31)	SI0002104105	500	0	0	82,462	412.310,00	1,98
1,0000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 21(61)	FR0014001JM8	500	0	0	44,005	220.025,00	1,06
0,7000 % Spanien EO-Bonos 22(32)	ES0000012K20	500	0	0	83,898	419.490,00	2,01
3,6250 % Swedbank AB EO- FLR Med.-T. Nts 22(27/32)	XS2522879654	200	0	0	97,921	195.842,00	0,94
3,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-T. Nts 23(23/33)	XS2586780012	500	0	0	102,311	511.555,00	2,46
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 22(22/Und.)	XS2437854487	600	0	0	92,423	554.538,00	2,66
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 22(27/Und.)	XS2342732562	200	0	0	94,533	189.066,00	0,91
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.423.458,00	6,84
Verzinsliche Wertpapiere						1.423.458,00	6,84
3,0500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 23(27)	XS2586947082	900	0	0	100,361	903.249,00	4,34
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	DE000A162BJ7	200	0	0	100,916	201.832,00	0,97
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	100	0	0	88,223	88.223,00	0,42
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	300	0	0	76,718	230.154,00	1,11
Summe Wertpapiervermögen						20.527.004,73	98,59

Vermögensaufstellung zum 31.3.2024 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		114.686,81	0,55
Bankguthaben		114.686,81	0,55
EUR-Guthaben bei:			
Landesbank Baden-Württemberg		113.837,35	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Landesbank Baden-Württemberg	GBP 726,03	849,46	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände		252.883,34	1,21
Zinsansprüche		252.883,34	1,21
Sonstige Verbindlichkeiten		./74.891,14	./0,36
Verwaltungsvergütung		./35.461,86	./0,17
Verwahrstellenvergütung		./3.045,32	./0,01
Prüfungskosten		./9.415,00	./0,05
Veröffentlichungskosten		./994,44	0,00
Portfoliomanagervergütung		./25.974,52	./0,12
Fondsvermögen		20.819.683,74	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	799.275	
Anteilwert	EUR	26,05	
Ausgabepreis	EUR	26,70	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund GBP 1 EUR = 0,8547000

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	0	300
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(24/24)	XS2363244513	0	500
0,2420 % mBank Hipoteczny S.A. EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.19(25)	XS2078924755	0	600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	0	600
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041517	0	500
Nichtnotierte Wertpapiere²⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
7,8770 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0264129510	0	500

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUND)

EUR

2.705,28

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	26,05
Ausgabepreis	EUR	26,70
Anteile im Umlauf	Stück	799.275

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. 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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Sitz: Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

GESCHÄFTSFÜHRUNG

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

AUFSICHTSRAT

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

VERWAHRSTELLE

Firma: Landesbank Baden-Württemberg

Sitz: Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart

Haftendes Eigenkapital gem. § 10 KWG: EUR Mio 14.197 (Stand: 31.12.2021)

Asset Management-Gesellschaft

Firma: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postanschrift: Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart

Anlageausschuss

Olaf Kornherr,
Baden-Württembergische Bank AG, Heilbronn

WKN: 849154 / ISIN: DE0008491549

LB≡BW
Landesbank Baden-Württemberg