

LB≡**BW** Asset Management

LBBW RentaMax

Halbjahresbericht zum 31.03.2019

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.03.2019	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2019	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Übersicht Anteilklassen	18
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Frank Hagenstein
(Vorsitzender)



Jürgen Zirner

LBBW RentaMax

Halbjahresbericht zum 31.03.2019

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	210.220.215,32	100,07
1. Anleihen	191.033.640,00	90,94
USA	47.791.000,00	22,75
Frankreich	27.109.760,00	12,91
Niederlande	17.524.400,00	8,34
Bundesrep. Deutschland	14.437.420,00	6,87
Großbritannien	13.550.830,00	6,45
Finnland	8.618.250,00	4,10
Luxemburg	6.401.100,00	3,05
Irland	5.360.700,00	2,55
Italien	5.012.400,00	2,39
Spanien	4.556.800,00	2,17
Schweden	4.217.500,00	2,01
Canada	4.181.200,00	1,99
Mexiko	4.161.600,00	1,98
Dänemark	4.013.000,00	1,91
Belgien	3.918.380,00	1,87
Australien	3.624.600,00	1,73
Kaimaninseln	3.058.400,00	1,46
Japan	3.057.300,00	1,46
Norwegen	2.621.850,00	1,25
Chile	2.149.400,00	1,02
Neuseeland	1.992.200,00	0,95
Österreich	1.619.150,00	0,77
Schweiz	1.029.700,00	0,49
Guernsey	1.026.700,00	0,49
2. Bankguthaben	17.647.351,57	8,40
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.539.223,75	0,73
II. Verbindlichkeiten	-154.182,68	-0,07
III. Fondsvermögen	210.066.032,64	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	191.033.640,00	90,94
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	157.667.690,00	75,06
Verzinsliche Wertpapiere									
1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	A19XNN		EUR	2.000			% 98,920	1.978.400,00	0,94
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	A2RSC7		EUR	2.000			% 105,080	2.101.600,00	1,00
3,0000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	A2RZQV		EUR	2.200	2.200		% 101,670	2.236.740,00	1,06
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	A2RWAX		EUR	3.000	3.000		% 103,560	3.106.800,00	1,48
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	A1YCQ2		EUR	1.000			% 112,560	1.125.600,00	0,54
5,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042)	A1RE1Q		EUR	1.000			% 116,500	1.165.000,00	0,55
0,5500 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2018(18/23) A	A19X06		EUR	1.000			% 101,505	1.015.050,00	0,48
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 19(25/26)	A2RY5P		EUR	1.500	2.500	1.000	% 100,720	1.510.800,00	0,72
1,1250 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2017(17/26)	A19F3E		EUR	2.000			% 103,760	2.075.200,00	0,99
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	A1HE8G		EUR	1.000			% 115,300	1.153.000,00	0,55
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	BA0AFQ		EUR	2.000	1.000		% 104,140	2.082.800,00	0,99
1,5000 % Barclays PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A195A7		EUR	2.000	2.000		% 100,900	2.018.000,00	0,96
2,2500 % BG Energy Capital PLC EO-Medium-Term Notes 14(29/29)	A1ZSF3		EUR	1.000			% 113,520	1.135.200,00	0,54
2,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	BP7TR3		EUR	2.000			% 104,100	2.082.000,00	0,99
2,3750 % Brambles Finance Ltd. EO-Bonds 2014(14/24)	A1ZKLQ		EUR	1.000		1.000	% 107,800	1.078.000,00	0,51
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25		EUR	1.000			% 101,770	1.017.700,00	0,48
2,1250 % BUZZI UNICEM S.p.A. EO-Notes 2016(23/23)	A180M8		EUR	2.000	2.000		% 102,190	2.043.800,00	0,97
0,7500 % Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19UWQ		EUR	1.000			% 100,810	1.008.100,00	0,48
2,5000 % Cargill Inc. EO-Medium-Term Notes 2014(23)	A1ZDHW		EUR	2.000			% 108,620	2.172.400,00	1,03
1,2500 % CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	A19ZCE		EUR	2.000			% 101,400	2.028.000,00	0,97
1,8750 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	A2RRU5		EUR	2.000			% 102,370	2.047.400,00	0,97
6,8750 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2011(21/41)	A1GPRT		EUR	1.000			% 114,710	1.147.100,00	0,55
0,5000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/26)	A2RYQA		EUR	1.100	1.100		% 100,700	1.107.700,00	0,53
0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2RY5V		EUR	3.000	3.000		% 100,200	3.006.000,00	1,43
2,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Notes 2014(21/26)	A1ZJJX		EUR	1.000			% 104,090	1.040.900,00	0,50
1,2500 % CS Group Funding (GG) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	A1ZZ0S		EUR	1.000			% 102,670	1.026.700,00	0,49

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	A2RYD8		EUR	2.000	3.500	1.500	%	100,930	2.018.600,00	0,96
1,3750 % Danfoss A/S EO-Medium-Term Nts 2014(15/22)	A1ZTK8		EUR	1.000		1.000	%	102,590	1.025.900,00	0,49
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU		EUR	1.000			%	97,970	979.700,00	0,47
0,7500 % Deutsche Kreditbank AG Inh.-Schv. v.2017(2024)	GRN001		EUR	1.000			%	100,200	1.002.000,00	0,48
2,5000 % DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2015(15/25)	A1Z3YG		EUR	2.000			%	110,590	2.211.800,00	1,05
1,2500 % Dover Corp. EO-Notes 2016(26/26)	A188UY		EUR	1.000			%	100,040	1.000.400,00	0,48
2,2500 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2015(15/22)	A1Z6PB		EUR	1.000			%	105,040	1.050.400,00	0,50
1,3750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	A19L27		EUR	1.000			%	100,850	1.008.500,00	0,48
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A1893P		EUR	1.000			%	103,280	1.032.800,00	0,49
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A2RSGK		EUR	1.500	1.500		%	103,220	1.548.300,00	0,74
0,8750 % Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)	A19EPA		EUR	1.000		1.000	%	100,970	1.009.700,00	0,48
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	A2RWER		EUR	2.000	2.000		%	103,685	2.073.700,00	0,99
1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	A2RWNF		EUR	1.500	3.000	1.500	%	103,750	1.556.250,00	0,74
3,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/81)	A1905V		EUR	1.000			%	96,980	969.800,00	0,46
3,2500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2RWVH		EUR	1.600	1.600		%	104,930	1.678.880,00	0,80
0,2500 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(22)	A195FS		EUR	1.800			%	100,710	1.812.780,00	0,86
1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21)	A19F9F		EUR	1.000			%	100,910	1.009.100,00	0,48
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	A19R6F		EUR	2.000			%	87,780	1.755.600,00	0,84
0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	A188S4		EUR	2.000			%	99,610	1.992.200,00	0,95
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	A2RYWD		EUR	1.000	2.500	1.500	%	100,950	1.009.500,00	0,48
1,6250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2RYDK		EUR	1.500	1.500		%	101,190	1.517.850,00	0,72
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1Z55X		EUR	1.700			%	105,190	1.788.230,00	0,85
2,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	A19340		EUR	2.000	2.000		%	104,420	2.088.400,00	0,99
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A2AAQY		EUR	1.000			%	106,970	1.069.700,00	0,51
1,2500 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	A195P4		EUR	800			%	103,060	824.480,00	0,39
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZCK3		EUR	1.000			%	111,040	1.110.400,00	0,53
1,3000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A18X4L		EUR	2.000			%	104,890	2.097.800,00	1,00
0,6000 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19X09		EUR	1.200			%	101,665	1.219.980,00	0,58

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,3750 % Hutchison Whampoa Fin.(14)Ltd. EO-Notes 2014(21)	A1ZRRY		EUR	1.000		1.000	% 103,040	1.030.400,00	0,49
4,5000 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(22)	A1G060		EUR	1.000			% 113,100	1.131.000,00	0,54
2,0000 % ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(28)	A2RRZQ		EUR	1.300			% 104,940	1.364.220,00	0,65
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2014(14/23)	A1ZSW4		EUR	1.000			% 104,400	1.044.000,00	0,50
0,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	A2RW4P		EUR	2.000	2.000		% 100,690	2.013.800,00	0,96
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19NHV		EUR	1.000			% 100,870	1.008.700,00	0,48
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	JPM4DR		EUR	2.000	2.000		% 105,530	2.110.600,00	1,00
0,7500 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19DZC		EUR	1.000			% 101,480	1.014.800,00	0,48
2,7500 % La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	A1ZG13		EUR	2.000			% 103,310	2.066.200,00	0,98
3,1250 % La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	A19Z03		EUR	2.000			% 95,425	1.908.500,00	0,91
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15(25)	LB01XD		EUR	2.000			% 110,740	2.214.800,00	1,05
5,8750 % Landesbank Berlin AG Subordinated MTN-IHS v.09(19)	LBB4AS		EUR	2.000			% 103,510	2.070.200,00	0,99
1,0000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2018(18/26)	A19W9P		EUR	1.000		1.000	% 102,510	1.025.100,00	0,49
1,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2017(24/24)	A19JN7		EUR	1.000			% 98,970	989.700,00	0,47
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 19(19/23)	A2RYF3		EUR	2.000	3.500	1.500	% 100,410	2.008.200,00	0,96
1,9790 % Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/30)	A2RZLC		EUR	1.500	3.000	1.500	% 102,480	1.537.200,00	0,73
1,0000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(22)	MS0GYE		EUR	1.000			% 102,050	1.020.500,00	0,49
0,8750 % MUFG Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2015(22)	A1ZYDE		EUR	2.000			% 101,890	2.037.800,00	0,97
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	A1ML16		EUR	1.000			% 117,360	1.173.600,00	0,56
1,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/21)	A19EGA		EUR	1.000			% 101,170	1.011.700,00	0,48
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN		EUR	2.000	2.000		% 99,480	1.989.600,00	0,95
1,0000 % Nordea Bank Abp EO-FLR Med.-T. Nts 2016(21/26)	A185WY		EUR	1.000			% 99,610	996.100,00	0,47
4,0000 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2010(21)	A1A1PE		EUR	1.000		1.000	% 106,980	1.069.800,00	0,51
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1Z6ZQ		EUR	1.000			% 111,720	1.117.200,00	0,53
2,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2RWEW		EUR	1.500	2.500	1.000	% 108,410	1.626.150,00	0,77
0,5000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/24)	A19RCW		EUR	1.000			% 101,320	1.013.200,00	0,48
2,3750 % Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1ZFJF		EUR	1.000			% 109,080	1.090.800,00	0,52
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	A19BE8		EUR	1.000			% 100,950	1.009.500,00	0,48

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,5000 % REN Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2015(25)Ser.2	A1ZWN9		EUR	1.000			% 108,290	1.082.900,00	0,52
3,2500 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2013(13/21)	A1HRTE		EUR	1.000		1.000	% 107,050	1.070.500,00	0,51
1,0000 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2018(18/26)	A19X8M		EUR	1.000			% 103,150	1.031.500,00	0,49
1,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A18Z3A		EUR	1.500	1.500		% 102,910	1.543.650,00	0,73
3,0000 % Sandvik AB EO-Medium-Term Notes 2014(26)	A1ZKVK		EUR	1.000			% 114,410	1.144.100,00	0,54
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2RYDX		EUR	1.300	1.300		% 100,920	1.311.960,00	0,62
0,7500 % SAP SE Inh.-Schuld v.v.2018(2024/2024)	A2TSTE		EUR	1.400	1.400		% 102,730	1.438.220,00	0,68
2,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	SEB3T7		EUR	2.000			% 103,120	2.062.400,00	0,98
1,5000 % Sky Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZPJH		EUR	1.000			% 103,530	1.035.300,00	0,49
2,3750 % SSE PLC EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	A1ZXQQ		EUR	1.500	1.500		% 100,760	1.511.400,00	0,72
2,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2012(22)	A1HC43		EUR	1.000			% 108,600	1.086.000,00	0,52
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A19XB2		EUR	1.500			% 102,390	1.535.850,00	0,73
2,5000 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	A19X5P		EUR	1.000	2.000	1.000	% 102,350	1.023.500,00	0,49
4,2500 % Strabag SE EO-Schuldversch. 2012(19)	A1G4HR		EUR	500		1.500	% 100,390	501.950,00	0,24
2,5000 % Talanx AG Notes v.2014(2026)	TLX210		EUR	1.000			% 112,290	1.122.900,00	0,53
0,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Medium-Term Nts 2017(17/21)	A19DRK		EUR	1.000			% 101,100	1.011.000,00	0,48
2,0000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2014(14/25)	A1ZSQW		EUR	1.000			% 107,740	1.077.400,00	0,51
2,2500 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	A1ZXH6		EUR	1.000			% 103,230	1.032.300,00	0,49
0,5000 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A19YUB		EUR	1.500			% 101,520	1.522.800,00	0,72
1,5000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Notes 2016(23/24)	A189UP		EUR	1.000			% 102,970	1.029.700,00	0,49
0,3750 % United Parcel Service Inc. EO-Notes 2017(17/23)	A19R7E		EUR	1.500			% 100,690	1.510.350,00	0,72
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2016(16/23)	A186FT		EUR	1.000			% 101,900	1.019.000,00	0,49
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	A188GP		EUR	2.000			% 101,800	2.036.000,00	0,97
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	A1ZTXG		EUR	1.000			% 106,550	1.065.500,00	0,51
1,9500 % Warner Media LLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	A1Z4NF		EUR	1.000		1.000	% 105,000	1.050.000,00	0,50
1,5000 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	A19HWT		EUR	2.000	2.000		% 103,300	2.066.000,00	0,98
2,7500 % ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A14J7G		EUR	2.000	2.000		% 103,970	2.079.400,00	0,99

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	32.328.850,00	15,39
Verzinsliche Wertpapiere									
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	A180Z8		EUR	2.000			% 102,490	2.049.800,00	0,98
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	A18YZT		EUR	2.000			% 104,230	2.084.600,00	0,99
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	A1ZYF7		EUR	2.000	2.000		% 103,010	2.060.200,00	0,98
1,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	A1ZXQJ		EUR	2.000			% 105,340	2.106.800,00	1,00
1,8500 % Bunge Finance Europe B.V. EO-Notes 2016(16/23)	A1821W		EUR	1.000		1.000	% 101,650	1.016.500,00	0,48
2,5000 % Chubb INA Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/38)	A19XGS		EUR	1.000			% 106,600	1.066.000,00	0,51
2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	A1ZLUU		EUR	2.000			% 107,470	2.149.400,00	1,02
1,7500 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Notes 2016(16/23)	A18Y8A		EUR	2.000			% 103,850	2.077.000,00	0,99
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	A2RXL8		EUR	1.500	2.900	1.400	% 104,110	1.561.650,00	0,74
4,0000 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	A1Z0T5		EUR	400			% 101,200	404.800,00	0,19
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25)	A1Z6CY		EUR	2.000			% 110,450	2.209.000,00	1,05
0,5000 % Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21/21)	A2DARP		EUR	1.000			% 101,830	1.018.300,00	0,48
2,0000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2015(15/23)	A1Z3Q8		EUR	1.000			% 104,440	1.044.400,00	0,50
1,9000 % Magna International Inc. EO-Notes 2015(15/23)	A18U4D		EUR	2.000			% 106,570	2.131.400,00	1,01
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A18VCX		EUR	1.000			% 103,340	1.033.400,00	0,49
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	A2RZF3		EUR	1.000	3.000	2.000	% 101,460	1.014.600,00	0,48
0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19QRT		EUR	1.000			% 101,950	1.019.500,00	0,49
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2019(19/29)	A2RZ4E		EUR	2.000	2.000		% 100,580	2.011.600,00	0,96
3,1250 % Oracle Corp. EO-Notes 2013(13/25)	A1HM7Y		EUR	1.000			% 116,420	1.164.200,00	0,55
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	A1ZW0P		EUR	1.000			% 105,010	1.050.100,00	0,50
1,3750 % Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2RZQC		EUR	1.000	1.000		% 102,380	1.023.800,00	0,49
1,2500 % United Technologies Corp. EO-Notes 2015(15/23)	A1Z128		EUR	1.000			% 103,180	1.031.800,00	0,49
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	1.037.100,00	0,49
Verzinsliche Wertpapiere									
4,5000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.ITV E.7660 v.10(20)	DZ3QAX		EUR	1.000			% 103,710	1.037.100,00	0,49
Summe Wertpapiervermögen							EUR	191.033.640,00	90,94

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	17.647.351,57	8,40
Bankguthaben							EUR	17.647.351,57	8,40
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	17.647.351,57			% 100,000	17.647.351,57	8,40
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.539.223,75	0,73
Zinsansprüche			EUR	1.539.223,75				1.539.223,75	0,73
Sonstige Verbindlichkeiten *)			EUR	-154.182,68				-154.182,68	-0,07
Fondsvermögen							EUR	210.066.032,64	100,00 ¹⁾
LBBW Rentamax I									
Fondsvermögen							EUR	90.636.132,05	43,15
Anteilwert							EUR	112,78	
Umlaufende Anteile							STK	803.677	
LBBW Rentamax R									
Fondsvermögen							EUR	119.429.900,59	56,85
Anteilwert							EUR	68,50	
Umlaufende Anteile							STK	1.743.590	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

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 (Marktzuordnung 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					
4,2500 % Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(21/26)	A1TNC9	EUR		1.000	
4,3750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(24/Und.)	A2RW7R	EUR	1.200	1.200	
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	A2RX15	EUR	4.200	4.200	
2,7500 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/36)	A18ZDS	EUR		2.000	
2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	A18ZDR	EUR		1.000	
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	A2RWHM	EUR	1.000	1.000	
2,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/29)	A1VHHL	EUR		1.000	
5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(24/79)	A1Z850	EUR		1.000	
1,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	A2RXDR	EUR	2.000	2.000	
0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22)	A19EJK	EUR		1.000	
1,2000 % Brown-Forman Corp. EO-Notes 2016(16/26)	A183XF	EUR		2.000	
1,2500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/31)	A2RYN8	EUR	2.000	2.000	
1,7500 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2031)	A2TSDE	EUR	2.000	2.000	
4,4960 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2019(24/79)	A2RW3G	EUR	1.400	1.400	
5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	A1ZCLA	EUR		2.000	
2,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	A2RSGL	EUR		1.500	
2,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)	A19WGE	EUR		1.000	
1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	A19UUM	EUR		2.000	
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	A19UWT	EUR		1.000	
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	A2RSGQ	EUR		1.200	
1,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EO-Med.-Term Nts 2019(22/22)	A2RYCG	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % Ferrari N.V. EO-Notes 2017(17/21)	A19SDD	EUR		1.000	
5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21)	A1GLY6	EUR		1.000	
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	A19B3F	EUR		1.000	
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2028/2029)	A2NBMT	EUR	1.500	1.500	
2,1250 % General Electric Co. EO-Notes 2017(17/37)	A19HNK	EUR	2.000	2.000	
1,7500 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	A19ZL2	EUR		2.000	
1,0000 % Hemsö Fastighets AB EO-Medium-Term Nts 16(26/26) 1	A1851C	EUR		2.000	
1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2017(17/29)	A19NG8	EUR		1.000	
3,2500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(19/23)Reg.S	A2BPBC	EUR		1.000	
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	A2BPBE	EUR	2.000	2.000	
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-M.T.Preferred Nts 2018(23)	A195AW	EUR		2.000	
1,7500 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2014(24/24)	A1ZRWH	EUR		1.000	
0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Medium-Term Notes 2017(22)	A19PQV	EUR	1.000	2.000	
2,2500 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/39)	A2RY10	EUR	3.000	3.000	
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	A13R97	EUR		1.000	
1,2500 % Molson Coors Brewing Co. EO-Notes 2016(16/24)	A183Q2	EUR		1.000	
2,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/3017)	A19SNJ	EUR		1.000	
4,1250 % Outokumpu Oyj EO-Notes 2018(18/24)	A1919N	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2016(16/28)	A1839D	EUR		1.000	
2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(25)	A1HHM6	EUR		2.000	
0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	A19R20	EUR		1.000	
2,1250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2018(18/38)	A2RR9X	EUR	1.000	1.000	
3,7500 % Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2016(16/21)	A183G5	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	A2RYDQ	EUR	3.000	3.000	
1,6250 % SKF AB EO-Notes 2015(15/22)	A18VH5	EUR		1.000	
1,6250 % Strabag SE EO-Anl. 2015(22)	A1ZVMF	EUR		1.000	
2,1250 % Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/27)	A2RU3V	EUR	1.300	1.300	
1,0000 % Swedbank AB EO-FLR Med.-T. Nts 2017(22/27)	A19HWG	EUR		2.000	
1,2000 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2017(25/25)	A19RVN	EUR		1.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
1,1250 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22) Reg.S	A2RUPN	EUR	2.300	2.300	
3,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(25)	A1862E	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	A2RWEY	EUR	1.500	1.500	
1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	A195N9	EUR		900	
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	A19X5W	EUR		1.000	
2,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2017(17/37)	A19LYW	EUR	1.000	2.000	
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	A2TEDB	EUR	3.100	3.100	
2,6250 % Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	A1ZXH7	EUR		2.000	
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	A2RSG2	EUR		2.000	
2,2500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2014(21)	A1ZQ4U	EUR		1.000	
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	A192QF	EUR		1.500	
4,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(38)	A2RUFQ	EUR	1.500	1.500	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,7500 % 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	A1Z1QH	EUR		1.000	
3,5000 % Adient Global Holdings Ltd. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	A184WS	EUR		1.000	
3,7500 % Axalta Coating Sys.D.Hldg B BV EO-Notes 2016(20/25) Reg.S	A186DD	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	A2RZGZ	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % Colfax Corp. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	A19GEB	EUR	1.000	1.000	
2,5000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	A19QR9	EUR		1.000	
3,0000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	A1ZJ46	EUR		2.000	
2,1250 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2015(15/30)	A1Z16D	EUR		1.000	
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	A19N9R	EUR		500	
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	A2RSLP	EUR	1.500	1.500	
0,8000 % Kellogg Co. EO-Notes 2017(17/22)	A19HJ4	EUR		1.000	
0,6250 % Kimberly-Clark Corp. EO-Notes 2017(17/24)	A19NUE	EUR		2.000	
5,0000 % Kongsberg Actuation Sys. B.V. EO-Notes 2018(18/25)	A193ML	EUR	1.000	1.000	
2,2500 % Mylan N.V. EO-Notes 2016(16/24)	A189GN	EUR		2.000	
1,6250 % Praxair Inc. EO-Notes 2014(14/25)	A1ZS1J	EUR		1.000	
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	A19TWR	EUR		1.000	
2,0000 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/25) 1	A19SRY	EUR	1.000	1.000	

Übersicht Anteilklassen

Anteil- klasse	Ertrags- verwendung	Zielgruppe	Ausgabeaufschlag		Verwaltungsvergütung		Mindest- anlage- summe EUR	Fonds währung
			Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %	Bis-zu- Satz in %	tatsächl. Satz in %		
I	ausschüttend	Institutionelle Anleger	5,00	---	1,50	0,50	75.000	EUR
R	ausschüttend	Privatanleger und Institutionelle Anleger	5,00	3,50	1,50	0,75	---	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW RentaMax I

Anteilwert	EUR	112,78
Umlaufende Anteile	STK	803.677

LBBW RentaMax R

Anteilwert	EUR	68,50
Umlaufende Anteile	STK	1.743.590

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Die Kurse der Vermögensgegenstände im Zusammenhang mit der Anteilwertermittlung werden von einem externen Bewerter geliefert. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

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

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

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

Stuttgart, den 1. April 2019

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30004 [9] 05/2019 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

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