

LB  **BW Asset Management**

BW-RENTA-INTERNATIONAL-FONDS

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.03.2023	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2023	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.

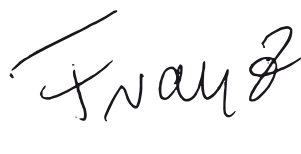
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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 Adamlä
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

BW-RENTA-INTERNATIONAL-FONDS

Halbjahresbericht zum 31.03.2023

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	19.391.673,68	100,25
1. Anleihen	15.665.289,14	80,98
USA	3.816.227,74	19,73
Bundesrep. Deutschland	3.743.980,00	19,35
Italien	1.713.941,00	8,86
Brasilien	1.086.775,19	5,62
Norwegen	674.525,78	3,49
Europ. Investitionsbank	671.228,37	3,47
Portugal	540.462,00	2,79
Neuseeland	460.667,56	2,38
Schweden	438.834,87	2,27
Canada	392.891,49	2,03
Australien	368.330,75	1,90
Mexiko	363.474,76	1,88
Südafrika	331.315,20	1,71
China	316.486,43	1,64
Indonesien	198.630,00	1,03
Niederlande	191.100,00	0,99
Spanien	188.000,00	0,97
andere Instit. der EU	168.418,00	0,87
2. Bankguthaben	3.548.680,78	18,35
3. Sonstige Vermögensgegenstände	177.703,76	0,92
II. Verbindlichkeiten	-47.789,54	-0,25
III. Fondsvermögen	19.343.884,14	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.665.289,14	80,98
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.443.587,35	59,16
Verzinsliche Wertpapiere									
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser.137	A1G6RB		AUD	600			% 99,584	368.330,75	1,90
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	114181		EUR	300			% 94,800	284.400,00	1,47
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110485		EUR	2.500	2.500		% 98,775	2.469.375,00	12,77
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	110488		EUR	500			% 97,030	485.150,00	2,51
0,6250 % China, People's Republic of EO-Notes 2020(35)	A285N3		EUR	200			% 70,094	140.187,45	0,72
1,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K4DD		EUR	200			% 84,209	168.418,00	0,87
3,3750 % Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S	A1Z4SN		EUR	200			% 99,315	198.630,00	1,03
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(23)	A0TT2V		EUR	500			% 100,551	502.755,00	2,60
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	A1AJ3B		EUR	400			% 103,253	413.012,00	2,14
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	A1HPGE		EUR	400			% 101,117	404.468,00	2,09
3,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(30)	A1ZJGS		EUR	200			% 98,590	197.180,00	1,02
1,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(24)	A2R0AN		EUR	200			% 98,263	196.526,00	1,02
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	A18W15		EUR	300			% 100,650	301.950,00	1,56
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	A3KPH6		EUR	300			% 79,504	238.512,00	1,23
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2022(25)	A3K1YU		EUR	200			% 94,000	188.000,00	0,97
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	A0G485		JPY	90.000			% 107,841	671.228,37	3,47
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	A18X56		NOK	8.000			% 95,939	674.525,78	3,49
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	A1GS4K		NZD	800			% 99,994	460.667,56	2,38
1,5000 % Schweden, Königreich SK-Obl. 2012(23) Nr. 1057	A1HB5G		SEK	5.000			% 98,878	438.834,87	2,27
8,8750 % Brasilien DL-Notes 2024	612224		USD	200			% 103,550	190.620,76	0,99
2,6250 % China, People's Republic of DL-Bonds 2017(27)	A19RNB		USD	200			% 95,770	176.298,98	0,91
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	A1867P		USD	400			% 89,989	331.315,20	1,71
7,5000 % United States of America DL-Bonds 1994(24)	414890		USD	1.700			% 104,988	1.642.782,26	8,49
5,5000 % United States of America DL-Bonds 1998(28)	175162		USD	300	300		% 108,797	300.419,37	1,55

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.221.701,79	21,82
Verzinsliche Wertpapiere									
2,2500 % Canada CD-Bonds 2022(29)	A3K3UG		CAD	600		%	96,281	392.891,49	2,03
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	A3K37F		EUR	200		%	95,550	191.100,00	0,99
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	A162BJ		EUR	500	500	%	101,011	505.055,00	2,61
4,2500 % Brasilien DL-Bonds 2013(25)	A1HSQT		USD	600		%	99,072	547.133,87	2,83
4,5000 % Brasilien DL-Bonds 2019(19/29)	A2RZUX		USD	400		%	94,798	349.020,56	1,80
4,1250 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A18W3V		USD	400		%	98,724	363.474,76	1,88
2,2500 % United States of America DL-Notes 2017(24)	A19Q9N		USD	2.100	2.100	%	96,902	1.873.026,11	9,68
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.665.289,14	80,98
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.548.680,78	18,35
Bankguthaben							EUR	3.548.680,78	18,35
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	242.421,92		%	100,000	242.421,92	1,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		CZK		1.323.326,61		%	100,000	56.366,94	0,29
		DKK		277,80		%	100,000	37,29	0,00
		HUF	107.128.830,64			%	100,000	281.658,55	1,46
		NOK	705.798,90			%	100,000	62.029,17	0,32
		PLN	1.209.818,30			%	100,000	258.480,57	1,34
		SEK	498.085,88			%	100,000	44.211,42	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD	126.648,52			%	100,000	78.072,07	0,40
		CAD	31.721,23			%	100,000	21.573,93	0,11
		CHF	1.049.027,52			%	100,000	1.056.954,68	5,46
		GBP	44.960,71			%	100,000	51.167,30	0,26
		JPY	2.085.920,00			%	100,000	14.425,89	0,07
		MXN	51.147,54			%	100,000	2.607,31	0,01
		NZD	81.758,12			%	100,000	47.082,13	0,24
		USD	1.087.902,42			%	100,000	1.001.336,85	5,18
		ZAR	6.366.106,28			%	100,000	330.254,76	1,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	177.703,76	0,92
Zinsansprüche			EUR	177.703,76				177.703,76	0,92
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-47.789,54	-0,25
Fondsvermögen							EUR	19.343.884,14	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	37,70	
Umlaufende Anteile							STK	513.075	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023		
Australische Dollar	(AUD)	1,6222000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4703500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925000	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	23,4770000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4493000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8787000	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	380,3500000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,5956000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	19,6169500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3785000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,7365000	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,6805000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2660000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864500	=	1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	19,2763500	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2012(23) No.2023	A1G6JQ	ZAR		5.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2500 % United States of America DL-Notes 2014(24)	A1ZSHD	USD	2.100	2.100	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	110483	EUR	2.500	2.500	
7,1250 % United States of America DL-Bonds 1993(23)	402634	USD		1.000	
0,0000 % United States of America DL-Notes 2015(22)	A1Z9KD	USD		2.000	
0,0000 % United States of America DL-Notes 2017(22)	A19Q9M	USD		2.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	37,70
Umlaufende Anteile	STK	513.075

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, den 3. April 2023

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30056 [6] 05/2023 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