

**LB≡BW Asset Management**

**LBBW RentaMax**

**Halbjahresbericht zum 31.03.2026**



# Inhalt

<b>Halbjahresbericht zum 31.03.2026</b>	<b>7</b>
Vermögensübersicht zum 31.03.2026	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2026	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
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](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



Karen Armenakyan  
(Vorsitzender)



Dr. Dirk Franz  
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler



# LBBW RentaMax

## Halbjahresbericht zum 31.03.2026

## Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>129.832.258,84</b>	<b>100,07</b>
<b>1. Anleihen</b>	<b>124.992.170,50</b>	<b>96,34</b>
Frankreich	29.936.557,50	23,07
USA	23.557.405,00	18,16
Niederlande	20.436.057,00	15,75
Bundesrep. Deutschland	16.936.312,00	13,05
Großbritannien	6.894.952,00	5,31
Spanien	3.910.925,00	3,01
Finnland	2.483.820,00	1,91
Italien	2.483.500,00	1,91
Luxemburg	2.461.270,00	1,90
Irland	2.110.892,00	1,63
Norwegen	2.010.340,00	1,55
Dänemark	1.966.350,00	1,52
Schweiz	1.960.200,00	1,51
Belgien	1.957.310,00	1,51
Japan	1.472.880,00	1,14
Schweden	1.463.820,00	1,13
Australien	996.800,00	0,77
Portugal	978.750,00	0,75
Canada	974.030,00	0,75
<b>2. Bankguthaben</b>	<b>3.102.081,73</b>	<b>2,39</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.738.006,61</b>	<b>1,34</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-91.772,44</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>129.740.486,40</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>124.992.170,50</b>	<b>96,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>101.157.618,50</b>	<b>77,97</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	A4EG20		EUR	1.000		1.000	% 96,339	963.390,00	0,74
3,8750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2024(24/31)	A3LVR8		EUR	1.500			% 99,276	1.489.140,00	1,15
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2026(26/31)	A4ESCU		EUR	1.000	1.000		% 99,704	997.040,00	0,77
4,1250 % Alliander N.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	A4EHWY		EUR	800			% 95,750	766.000,00	0,59
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	A3823H		EUR	1.000			% 102,900	1.028.995,00	0,79
3,4330 % American Express Co. EO-FLR Notes 2025(25/32)	A4EBBK		EUR	1.000		200	% 98,488	984.880,00	0,76
2,8750 % APRR EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	A4EBM1		EUR	2.000	2.000		% 97,080	1.941.600,00	1,50
4,2500 % Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(25/Und)	A4EBUZ		EUR	1.000			% 97,432	974.320,00	0,75
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(31)	A3LWGG		EUR	1.500			% 100,624	1.509.360,00	1,16
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	A28VE7		EUR	1.000		1.000	% 100,020	1.000.200,00	0,77
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	A3LUHG		EUR	1.000			% 99,343	993.430,00	0,77
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(33)	A4D5RX		EUR	1.000			% 98,438	984.380,00	0,76
3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	A3L77P		EUR	900			% 99,622	896.593,50	0,69
3,4940 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(32/33)	A4EG6H		EUR	900			% 96,899	872.091,00	0,67
3,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2025(31)	A4ELOA		EUR	1.300	1.300		% 97,566	1.268.358,00	0,98
3,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31)	A3L4KZ		EUR	1.500			% 97,639	1.464.585,00	1,13
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	A4D9GZ		EUR	1.500			% 98,270	1.474.050,00	1,14
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQZU		EUR	1.000			% 102,766	1.027.660,00	0,79
3,4930 % Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(26/34)	A4EJV1		EUR	1.500	2.500	1.000	% 96,131	1.441.965,00	1,11
3,7500 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LZWX		EUR	1.500			% 99,200	1.488.000,00	1,15
3,1250 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1097 v.26(30/31)	CZ46CB		EUR	1.500	3.000	1.500	% 97,310	1.459.650,00	1,13
3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30)	A3LWS0		EUR	1.000			% 99,468	994.680,00	0,77
3,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2025(25/33)	A4D7Y7		EUR	1.000			% 95,932	959.320,00	0,74
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	A3L3HG		EUR	1.000			% 96,370	963.700,00	0,74

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	A4EFUV		EUR	1.500		1.000	% 97,074	1.456.110,00	1,12
3,4700 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LHY9		EUR	1.000			% 99,665	996.650,00	0,77
4,1250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	A3829D		EUR	1.000		1.000	% 101,121	1.011.210,00	0,78
2,8750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.26(29/30)	A460FV		EUR	1.200	1.200		% 98,010	1.176.120,00	0,91
3,0000 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/31)	A4EQP4		EUR	2.000	2.000		% 97,883	1.957.660,00	1,51
3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(31/32)	A383CV		EUR	1.500			% 99,876	1.498.140,00	1,15
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 2025(25/55)	A4EBUR		EUR	1.000			% 97,875	978.750,00	0,75
4,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4EH20		EUR	1.000	2.000	1.000	% 97,029	970.290,00	0,75
4,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2026(26/46)	A4ERA9		EUR	2.000	4.500	2.500	% 95,281	1.905.620,00	1,47
3,5000 % Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4EH9R		EUR	1.000	1.000		% 95,700	957.000,00	0,74
3,8750 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(26/32)	A4ER28		EUR	1.700	1.700		% 99,250	1.687.250,00	1,30
3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v.26(26/56)	A460FC		EUR	2.000	3.000	1.000	% 95,442	1.908.840,00	1,47
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	A3LZYH		EUR	1.000			% 101,372	1.013.720,00	0,78
3,8750 % Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2025(25/33)	A4EEZH		EUR	1.500			% 98,202	1.473.030,00	1,14
3,4500 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2026(26/30)	A4ERH8		EUR	700	850	150	% 98,882	692.174,00	0,53
3,8750 % Fluvius System Operator CV EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LHE3		EUR	1.000			% 100,031	1.000.310,00	0,77
3,5000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2025(2033/2034)	A460BF		EUR	1.500			% 96,720	1.450.800,00	1,12
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LFK8		EUR	1.000			% 101,821	1.018.210,00	0,78
4,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LC56		EUR	1.500			% 101,540	1.523.100,00	1,17
4,8560 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/33)	A3LH5Q		EUR	1.000			% 104,700	1.047.000,00	0,81
3,9500 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2026(26/Und.)	A4ERGD		EUR	1.500	3.500	2.000	% 96,611	1.449.165,00	1,12
3,0000 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.26(26/31)	A460G1		EUR	2.000	2.000		% 97,278	1.945.560,00	1,50
3,1500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/33)	A4D6K2		EUR	1.000			% 95,416	954.160,00	0,74
3,4500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2026(26/34)	A4EPM4		EUR	500	500		% 96,591	482.955,00	0,37
3,1250 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2024(24/33)	A3L64B		EUR	1.200			% 94,861	1.138.332,00	0,88
4,1250 % KION GROUP AG EO-Med.Term.Notes v.26(30/31)	A460GT		EUR	1.600	1.600		% 98,877	1.582.032,00	1,22

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,0000 % Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	A4EBC6		EUR	1.000			% 99,701	997.010,00	0,77
3,5000 % La Banque Postale EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(30)	A3LUDG		EUR	1.000			% 100,363	1.003.630,00	0,77
3,1250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(31)	A4EB2Y		EUR	1.000			% 97,748	977.480,00	0,75
3,5000 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(33/33)	A4EGDV		EUR	1.000			% 95,240	952.400,00	0,73
2,8970 % Mitsui Sumitomo Insur. Co.Ltd. EO-Notes 2026(30)	A4ERGA		EUR	1.500	1.500		% 98,192	1.472.880,00	1,14
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4D8KK		EUR	1.000			% 96,984	969.840,00	0,75
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	A383PL		EUR	1.500			% 99,441	1.491.615,00	1,15
3,6310 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	A3L28C		EUR	800			% 99,462	795.696,00	0,61
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQ5U		EUR	1.500			% 100,764	1.511.460,00	1,16
3,0000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	A3L41J		EUR	1.000			% 97,236	972.360,00	0,75
3,6250 % Norsk Hydro ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D5X3		EUR	1.000			% 98,734	987.340,00	0,76
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	1.500			% 103,405	1.551.075,00	1,20
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	A3LVYH		EUR	1.000	1.000		% 100,296	1.002.960,00	0,77
3,3460 % Santander UK PLC EO-Med.-T. Notes 2025(30)	A4D8WC		EUR	1.000			% 99,410	994.102,00	0,77
3,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4EF49		EUR	1.000			% 97,292	972.920,00	0,75
3,7500 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2025(25/30)	A4D8LJ		EUR	1.000			% 98,824	988.240,00	0,76
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	A3LG7W		EUR	1.000		1.000	% 100,778	1.007.780,00	0,78
3,7500 % Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)	A4EBVF		EUR	1.000			% 98,512	985.120,00	0,76
3,5000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4D8K8		EUR	1.000			% 98,887	988.870,00	0,76
4,2500 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	A4ENVU		EUR	2.000	3.000	1.000	% 95,309	1.906.180,00	1,47
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LN80		EUR	1.000			% 102,300	1.023.000,00	0,79
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LTA8		EUR	1.500			% 100,120	1.501.800,00	1,16
3,5000 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	A4EJFZ		EUR	1.000	2.000	1.000	% 96,774	967.740,00	0,75
3,3570 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Nts 2025(32)	A4EHG0		EUR	1.000			% 97,403	974.030,00	0,75
3,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2026(32)	A4ENQF		EUR	1.500	1.500		% 97,145	1.457.175,00	1,12
3,1250 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2026(30/31)	A4ENGL		EUR	2.000	2.000		% 98,010	1.960.200,00	1,51

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,1000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Prof. MTN 2025(30/31)	A4ECBT		EUR	1.000		1.000	% 98,170	981.700,00	0,76
3,6390 % Veolia Environnement S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(26/34)	A4ENFF		EUR	1.000	2.000	1.000	% 97,980	979.800,00	0,76
3,9962 % Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2025(25/56)	A4EKPT		EUR	2.800	5.800	3.000	% 96,535	2.702.980,00	2,08
2,7500 % Vodafone International Fin.DAC EO-Medium-Term Nts 2026(26/30)	A4EQ9A		EUR	1.000	1.000		% 97,256	972.560,00	0,75
4,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.25(25/40)	A460DC		EUR	2.500	6.100	3.600	% 95,334	2.383.350,00	1,84
3,9000 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/32)	A3L1P3		EUR	1.500			% 100,450	1.506.750,00	1,16
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.834.552,00</b>	<b>18,37</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,6250 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2026(26/34)	A4ERUD		EUR	900	900		% 98,388	885.492,00	0,68
3,1000 % Amazon.com Inc. EO-Notes 2026(26/30)	A4ERV4		EUR	2.000	2.000		% 99,171	1.983.420,00	1,53
3,5000 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/32)	A3LU9V		EUR	1.500			% 98,950	1.484.250,00	1,14
3,2260 % Baker Hughes Holdings LLC EO-Notes 2026(26/30)	A4ERH3		EUR	1.500	1.500		% 98,570	1.478.550,00	1,14
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LVHU		EUR	2.000			% 99,317	1.986.340,00	1,53
3,6250 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	A4ELK9		EUR	1.500	1.500		% 96,030	1.440.450,00	1,11
3,1250 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Med.-T. Nts 2025(25/32)	A4EHDX		EUR	1.000			% 96,370	963.700,00	0,74
3,3750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	A3L3QJ		EUR	1.000		1.000	% 98,975	989.750,00	0,76
3,3790 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2026(26/30)	A4ESSW		EUR	1.500	1.500		% 100,030	1.500.450,00	1,16
4,5000 % Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	A4EC69		EUR	1.500	1.500		% 99,141	1.487.115,00	1,15
3,5000 % Dover Corp. EO-Notes 2025(25/33)	A4EKXT		EUR	1.200	1.200		% 96,485	1.157.820,00	0,89
4,1250 % Getlink SE EO-Notes 2025(25/30)	A4D87V		EUR	1.500	1.500		% 100,165	1.502.475,00	1,16
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LRN9		EUR	1.000		1.000	% 101,205	1.012.050,00	0,78
3,2500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D7LZ		EUR	1.500			% 96,854	1.452.810,00	1,12
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	1.000			% 102,732	1.027.320,00	0,79
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	A3LNB2		EUR	1.000			% 102,194	1.021.940,00	0,79
3,2500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2025(32)	A4EFNZ		EUR	1.500			% 97,588	1.463.820,00	1,13
3,7130 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LVYC		EUR	1.000			% 99,680	996.800,00	0,77
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>124.992.170,50</b>	<b>96,34</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge / Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>EUR</b>	<b>3.102.081,73</b>	<b>2,39</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>3.102.081,73</b>	<b>2,39</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>								
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	3.102.081,73		% 100,000	3.102.081,73	2,39
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>1.738.006,61</b>	<b>1,34</b>
Zinsansprüche			EUR	1.738.006,61			1.738.006,61	1,34
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>						<b>EUR</b>	<b>-91.772,44</b>	<b>-0,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>129.740.486,40</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>LBBW RentaMax I</b>								
Fondsvermögen						EUR	42.128.484,63	32,47
Anteilwert						EUR	104,44	
Umlaufende Anteile						STK	403.391	
<b>LBBW RentaMax R</b>								
Fondsvermögen						EUR	87.612.001,77	67,53
Anteilwert						EUR	63,37	
Umlaufende Anteile						STK	1.382.597	

\*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kreditzinsverbindlichkeiten, Kostenpauschale

### Fußnoten:

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

# Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	A3L0N5	EUR		1.500	
4,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/64)	A4EKPE	EUR	1.200	1.200	
3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2025(25/30)	A4D8WG	EUR		1.600	
2,8000 % Amazon.com Inc. EO-Notes 2026(26/28)	A4ERV3	EUR	1.500	1.500	
3,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	A4D8UV	EUR		1.500	
3,3750 % Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2026(26/34)	A4ENQH	EUR	2.200	2.200	
3,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	A4EFVV	EUR		1.000	
3,6430 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-Med.-T. Notes 2025(25/35)	A4EGDN	EUR		1.500	
4,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Preferred MTN 2023(33)	BP45Z0	EUR		1.000	
3,3600 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(31)	A3L3LM	EUR		1.500	
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LE5E	EUR		1.000	
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LT8X	EUR		1.500	
3,5480 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	A4EH3W	EUR	3.000	3.000	
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	A383N1	EUR		1.000	
3,7500 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/37)	A4EH3R	EUR	1.800	1.800	
4,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	A3LFCX	EUR		1.000	
3,4480 % E.ON SE EO-Medium Term Nts v.26(33/34)	A460EP	EUR	1.500	1.500	
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2026(26/38)	A4ERA8	EUR	1.000	1.000	
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	A3KV49	EUR	500	500	
4,5000 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	A4EJF4	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/32)	A4EESX	EUR		1.000	
3,1000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	A4EEYD	EUR		1.250	
3,6680 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4EH2Z	EUR		1.500	
3,9840 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 25(35/36)	A4EMKU	EUR	1.500	1.500	
3,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2026(36/36)	A4ENGE	EUR	3.500	3.500	
4,2420 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	A4EKN7	EUR	2.400	2.400	
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2026(26/38)	A4EQP3	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LYX9	EUR		1.300	
3,6250 % Magna International Inc. EO-Notes 2025(25/31)	A4EBBL	EUR		1.000	
3,8750 % Medtronic Inc. EO-Notes 2024(24/36)	A3LZRP	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2025(2030/2055)	A46Z7U	EUR	1.500	1.500	
3,4600 % Mitsui Sumitomo Insur. Co.Ltd. EO-Notes 2026(34)	A4ERGB	EUR	1.500	1.500	
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	MS8KKL	EUR		1.000	
3,7490 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2025(26/36)	MS8KMX	EUR	2.300	2.300	
4,0000 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/45)	A4ELAE	EUR	4.000	4.000	
3,6190 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 2026(26/35)	A4EQ91	EUR	3.000	3.000	
3,6780 % NTT Finance Corp. EO-Med.-Term Nts 25(25/33)RegS	A4ED5E	EUR		1.000	
4,3702 % OMV AG EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	A4EDAR	EUR		1.000	
3,1250 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2025(33/33)	A4EKNW	EUR	2.500	2.500	
3,8750 % OMV AG EO-Med.-Term Notes 2025(40/40)	A4EKNV	EUR	3.000	3.000	
4,1250 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	A4EK3E	EUR	1.900	1.900	
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	A3LWM9	EUR		1.000	
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	A3LWCX	EUR		1.500	
4,1970 % Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	A4EK9Q	EUR	1.500	1.500	
3,6250 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2026(26/35)	A4ERVY	EUR	1.500	1.500	
3,3750 % Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	A3H2TA	EUR	2.000	2.000	

## 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
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(28)	A3LRDD	EUR		1.000	
3,0000 % Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4EJ34	EUR	3.000	3.000	
4,1250 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	A3LQU2	EUR		1.000	
3,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D6WU	EUR		1.000	
2,7500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2025(30)	A4EJLW	EUR	3.000	3.000	
3,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(33/34)	A4D6VZ	EUR		1.000	
3,2500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4EE5C	EUR		1.500	
3,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(32)	A460DZ	EUR	2.000	2.000	
3,6250 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(32)	A460N7	EUR		1.500	
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	A3LF0S	EUR		1.500	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

4,0500 % Amazon.com Inc. EO-Notes 2026(26/39)	A4ERV7	EUR	1.200	1.200	
4,8500 % Amazon.com Inc. EO-Notes 2026(26/64)	A4ERV9	EUR	3.000	3.000	
3,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2024(2030/2030)	A383QQ	EUR		1.500	
3,1620 % Amprion GmbH MTN v. 2026(2030/2031)	A460EX	EUR	1.500	1.500	
4,1930 % Baker Hughes Holdings LLC EO-Notes 2026(26/38)	A4ERH5	EUR	1.000	1.000	
4,7370 % Baker Hughes Holdings LLC EO-Notes 2026(26/46)	A4ERH6	EUR	3.000	3.000	
4,2890 % BMS Ireland Capital Funding DA EO-Notes 2025(25/45)	A4EKWW	EUR	1.700	1.700	
3,7270 % East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2025(37)	A4EF5D	EUR		1.500	
4,0000 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2026(26/38)	A4ERUB	EUR	1.000	1.000	
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	A3LFG9	EUR		1.500	
3,7780 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	A4EG2X	EUR		1.000	
3,3750 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2024(24/30)	A3LVAE	EUR		1.500	
3,7500 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/38)	A4EK98	EUR	2.000	2.000	
4,0000 % Magnum ICC Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/37)	A4ELKH	EUR	1.500	1.500	
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2026(26/38)	A4ERHA	EUR	3.000	3.000	
3,6880 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2025(35)	A4EFU2	EUR		1.000	
4,1500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2026(26/47)	A4EP1N	EUR	3.000	3.000	
4,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2025(25/31)	A4EBU0	EUR		1.000	
3,6280 % Thermo Fisher Scient.(Fin.)BV EO-Notes 2025(25/35)	A4ELR9	EUR	2.300	2.300	

## Übersicht Anteilklassen

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

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### LBBW RentaMax I

Anteilwert	EUR	104,44
Umlaufende Anteile	STK	403.391

#### LBBW RentaMax R

Anteilwert	EUR	63,37
Umlaufende Anteile	STK	1.382.597

### 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 [16] 05/2026 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)