

LB≡BW Asset Management

LBBW RentaMax

Jahresbericht zum 30.09.2021

Inhalt

Jahresbericht zum 30.09.2021	7
Tätigkeitsbericht	8
Vermögensübersicht zum 30.09.2021	12
Vermögensaufstellung zum 30.09.2021	13
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	20
LBBW Rentamax I Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021	28
LBBW Rentamax I Entwicklung des Sondervermögens	29
LBBW Rentamax I Verwendung der Erträge des Sondervermögens	30
LBBW Rentamax R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021	31
LBBW Rentamax R Entwicklung des Sondervermögens	32
LBBW Rentamax R Verwendung der Erträge des Sondervermögens	33
Übersicht Anteilklassen	34
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	35
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	39

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

der vorliegende Jahresbericht 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 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



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

LBBW RentaMax

Jahresbericht zum 30.09.2021

Tätigkeitsbericht

I. Anlageziele und Politik

Ziel der Anlagepolitik ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes eine möglichst attraktive Rendite zu erwirtschaften.

Mehr als 50 Prozent des Wertes des Fonds werden in verzinsliche Wertpapiere angelegt, die auf Euro lauten; auf diese Bestandsgrenze werden Derivate nicht angerechnet. Der Anteil der Wertpapiere die auf Fremdwährung lauten, darf zusammen 25 Prozent des Wertes des Fondsvermögens nicht übersteigen. Der Fokus des Fonds liegt derzeit auf Euro-Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Schuldnerqualität. Die durchschnittlichen Restlaufzeiten der Wertpapiere im Fonds werden der aktuellen Marktsituation unter Gesichtspunkten der Ertragsoptimierung ständig angepasst.

II. Wertentwicklung während des Berichtszeitraums

Die Anteilklasse LBBW RentaMax I erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 1,48 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

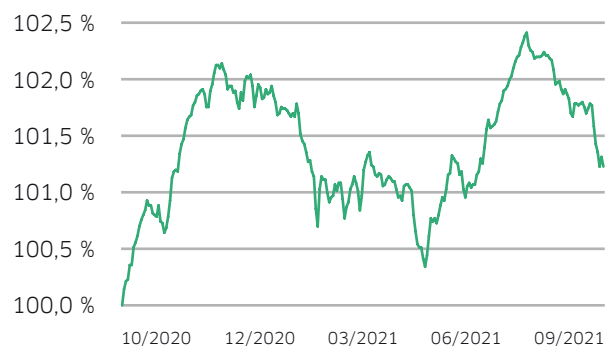
Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW RentaMax I im Berichtszeitraum:



Die Anteilklasse LBBW RentaMax R erzielte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 1,23 % gemäß BVI-Methode. Nach der BVI-Methode wird die Wertentwicklung der Anlage als prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn

des Berichtszeitraums und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums definiert; etwaige Ausschüttungen werden rechnerisch neutralisiert.

Die folgende Grafik zeigt die Performanceentwicklung der Anteilklasse LBBW RentaMax R im Berichtszeitraum:



III. Darstellung der Tätigkeiten im Berichtszeitraum

a) Übersicht über die Anlagegeschäfte

Darstellung des Transaktionsvolumens während des Berichtszeitraumes vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

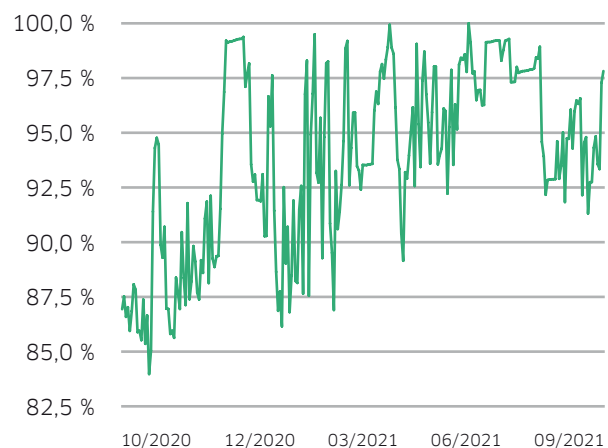
Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum

Bezeichnung	Kauf	Verkauf	Währung
Anleihen	1.349.754.431,50	-1.346.231.509,78	EUR

b) Allokation Renten

Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung der Rentenquote, welche als Prozentsatz des Rentenbestandes (inklusive Rentenzielfonds) am Fondsvolumen im Berichtszeitraum definiert ist:

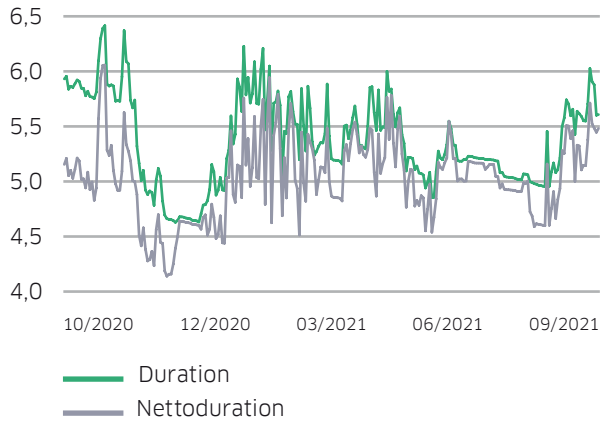
Rentenquote



Tätigkeitsbericht

Die Duration sowie Nettoduration (i.e. Duration inklusive Futures- und Kassenposition) des Sondervermögens im Berichtszeitraum zeigt folgende Grafik:

Duration, Nettoduration

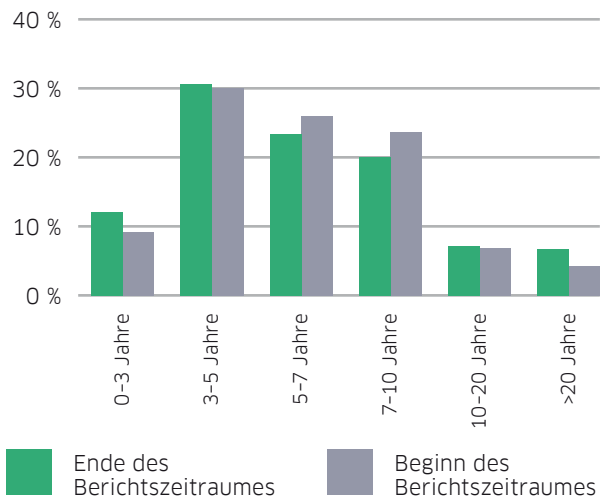


c) Strukturveränderungen

Die Strukturveränderungen im Fonds zwischen Beginn und Ende des Berichtszeitraums werden nachfolgend dargestellt:

Analyse hinsichtlich der Restlaufzeit im Rentenbereich:

Analyse nach Laufzeiten



d) Strategische Managemententscheidungen im Berichtszeitraum

Der Beginn des Geschäftsjahres war noch stark von der ersten Phase der Corona-Pandemie geprägt. Nach einer Beruhigung über die Sommermonate drohte eine starke zweite Infektionswelle, die konjunkturelle Erholung wieder abzuwürgen. Die Nachrichten über die hohe Wirksamkeit neuartiger Impfstoffe veränderte

dann die Stimmungslage dramatisch. Trotz steigender Corona-Inzidenzwerten engten sich die Creditspreads Mitte/Ende des 4. Quartals 2020 stark ein. Hier war der Fonds mit einer Kassehaltung von 10-15 % zu vorsichtig positioniert, weil die konjunkturelle Entwicklung im Zuge der Corona-Einschränkungen und Lockdowns zunächst noch kritisch gesehen wurde.

Zu Beginn und im Verlauf des Jahres 2021 wurde die Positionierung des Fonds dann verändert. Die Kassehaltung wurde reduziert, es wurden Hybrid- und High Yield-Anleihen aufgestockt. Die Duration im Fonds wurde immer zwischen 4,5 und 6,5 Jahren gehalten. An Neuemissionen wurde sehr rege partizipiert.

Risikomanagement:

Eine Reduktion des Marktrisikos durch Sicherungsgeschäfte fand im Geschäftsjahr nicht statt. Das Fondsvermögen war durchgehend breit gestreut. Zum aktuellen Geschäftsjahresende ist der Fonds in 142 Rententitel investiert. Dabei liegt das größte Einzelpositionsgewicht bei 1,8 % des Fondsvermögens. Auf die 10 größten Rententitel entfallen insgesamt 12,1 % des Fondsvermögens.

IV. Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko beschreibt das Risiko, dass ein Emittent seine Zahlungsverpflichtungen nicht oder nicht fristgerecht erfüllt.

Das Adressenausfallrisiko wird bei der LBBW AM mittels einer Kennzahl, die in Anlehnung an den KSA[1]-Wert der CRD[2] definiert ist, gemessen. Dabei werden Produktarten mit Fremdkapitalcharakter an Hand ihres externen Ratings angerechnet. Beispielsweise wird eine Anleihe mittlerer Bonität (Rating von BBB+ bis BBB-) mit 8 % ihres Marktwerts angerechnet.

Die so berechnete Kennzahl führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≤ 5 %	≤ 10 %	≤ 15 %	> 15 %
Risikostufe	geringes	mittleres	hohes	sehr hohes
	Adressen-	Adressen-	Adressen-	Adressen-
	ausfallrisiko	ausfallrisiko	ausfallrisiko	ausfallrisiko
Sondervermögen	8,47 %			

[1] Kreditrisiko-Standardansatz

[2] Capital Requirements Directive

Tätigkeitsbericht

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass eine Position im Portfolio des Investmentvermögens nicht innerhalb hinreichend kurzer Zeit und ggf. nur mit Kursabschlägen veräußert oder geschlossen werden kann und dass dies die Fähigkeit des Investmentvermögens beeinträchtigt, den Anforderungen zur Erfüllung des Rückgabeverlangens nach dem KAGB oder sonstiger Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Das Liquiditätsrisiko wird mittels der Liquiditätsquote gemessen. Dabei werden diejenigen Vermögenswerte des Fonds, welche innerhalb eines Tages zu akzeptablen Liquidierungskosten veräußert werden können ins Verhältnis zum Fondsvolumen gesetzt.

Die so berechnete Kennzahl führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

Kennzahl	≥ 80 %	≥ 60 %	≥ 40 %	< 40 %
Risikostufe	geringes Liquiditätsrisiko	mittleres Liquiditätsrisiko	hohes Liquiditätsrisiko	sehr hohes Liquiditätsrisiko
Sondervermögen	79,34 %			

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet das Risiko, durch Marktzensänderungen einen Vermögensverlust zu erleiden.

Das Zinsänderungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Zinsänderungsrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Zinsänderung	≤ 0,5 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Zinsrisiko	mittleres Zinsrisiko	hohes Zinsrisiko	sehr hohes Zinsrisiko
Sondervermögen	0,72 %			

Aktienkursrisiko bzw. Risiko aus Zielfonds

Das Aktienkursrisiko umfasst das Verlustrisiko auf Grund der Schwankungen von Aktienkursen sowie sämtliche Risiken aus Zielfonds.

Das Aktienkursrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen. Das Aktienkursrisiko beinhaltet sowohl allgemeine Marktbewegungen, als auch titelspezifische Wertänderungen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Aktienkurs	≤ 0,5 %	≤ 3 %	≤ 6 %	> 6 %
Risikostufe	geringes Aktienkursrisiko	mittleres Aktienkursrisiko	hohes Aktienkursrisiko	sehr hohes Aktienkursrisiko
Sondervermögen	0,00 %			

Währungsrisiko

Die Vermögenswerte können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein (Fremdwährungspositionen). Aufgrund von Wechselkursschwankungen können Risiken bezüglich dieser Vermögenswerte bestehen, die sich im Rahmen der täglichen Bewertung negativ auf den Wert des Fondsvermögens auswirken können.

Das Währungsrisiko wird bei der LBBW AM als Value-at-Risk-Kennzahl gemessen. Dabei werden eine Haltedauer von 10 Tagen und ein Konfidenzniveau von 99 % angenommen.

Der so berechnete Value-at-Risk führt - bezogen auf das gesamte Fondsvermögen - zu nachfolgend dargestellter Risikoeinstufung:

VaR-Währung	≤ 0,1 %	≤ 1 %	≤ 3 %	> 3 %
Risikostufe	geringes Währungsrisiko	mittleres Währungsrisiko	hohes Währungsrisiko	sehr hohes Währungsrisiko
Sondervermögen	0,00 %			

Operationelles Risiko

Operationelle Risiken werden als Gefahr von Verlusten definiert, die in Folge von Unangemessenheit oder Versagen von internen Kontrollen und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Ereignisse eintreten. Rechts- und Reputationsrisiken werden mit eingeschlossen.

Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

Tätigkeitsbericht

V. Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften setzt sich im Wesentlichen wie folgt zusammen:

LBBW RentaMax I

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	3.495.648
--	-----------

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	822.905
---	---------

LBBW RentaMax R

Realisierte Gewinne

Veräußerungsgew. aus Effektengeschäften	4.359.283
--	-----------

Realisierte Verluste

Veräußerungsverl. aus Effektengeschäften	1.025.419
---	-----------

VI. Angaben gem. Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/ 2088

Die diesem Fonds zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Vermögensübersicht zum 30.09.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	228.675.167,01	100,07
1. Anleihen	222.600.619,00	97,41
USA	50.405.846,00	22,06
Frankreich	28.827.125,00	12,62
Großbritannien	24.075.870,00	10,54
Bundesrep. Deutschland	23.191.497,00	10,15
Niederlande	22.323.880,00	9,77
Spanien	19.645.615,00	8,60
Luxemburg	11.507.230,00	5,04
Finnland	10.230.615,00	4,48
Irland	7.671.365,00	3,36
Schweiz	6.505.395,00	2,85
Schweden	5.486.500,00	2,40
Dänemark	3.555.550,00	1,56
Italien	2.525.495,00	1,11
Belgien	2.021.560,00	0,88
Portugal	1.967.800,00	0,86
Neuseeland	1.591.776,00	0,70
Canada	1.067.500,00	0,47
2. Bankguthaben	5.114.692,37	2,24
3. Sonstige Vermögensgegenstände	959.855,64	0,42
II. Verbindlichkeiten	-161.645,29	-0,07
III. Fondsvermögen	228.513.521,72	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	222.600.619,00	97,41
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	183.358.828,00	80,24
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	A2R4YZ		EUR	2.000	5.900	3.900	% 101,770	2.035.400,00	0,89
0,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-T. Nts 2021(29)	A3KWNY		EUR	1.500	3.800	2.300	% 99,114	1.486.710,00	0,65
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2020(25)	A28XVJ		EUR	1.500			% 104,395	1.565.925,00	0,69
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	A28VK8		EUR	1.000			% 110,075	1.100.750,00	0,48
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	A13R7Z		EUR	2.500	2.500		% 108,270	2.706.750,00	1,18
1,3010 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.19(2029/2049)	A2YPFA		EUR	1.200	11.200	10.000	% 100,820	1.209.840,00	0,53
2,5000 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	A28XNQ		EUR	2.000	2.000	1.000	% 106,050	2.121.000,00	0,93
1,6250 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	A19N98		EUR	2.000	2.000		% 105,659	2.113.180,00	0,92
0,2000 % ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T. Notes 2021(27)	A3KWLM		EUR	1.600	1.600		% 99,486	1.591.776,00	0,70
0,3750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KRW4		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,019	1.000.190,00	0,44
0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	A3KNNX		EUR	2.000	2.000		% 99,770	1.995.400,00	0,87
0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2020(25)	A28X4B		EUR	1.000			% 102,951	1.029.510,00	0,45
0,6250 % Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	A3KSOZ		EUR	1.000	2.500	1.500	% 100,280	1.002.800,00	0,44
1,3750 % Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	A28WYB		EUR	1.000			% 105,015	1.050.150,00	0,46
0,6940 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/31)	A3KNNP		EUR	1.200	1.200		% 99,780	1.197.360,00	0,52
1,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	BA0AFQ		EUR	3.000	3.000	2.000	% 104,940	3.148.200,00	1,38
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	A14J61		EUR	1.500	3.000	1.500	% 101,100	1.516.500,00	0,66
1,4010 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2018(18/23)	A191AG		EUR	1.000	1.000		% 102,490	1.024.900,00	0,45
0,8750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/33)	BP45T0		EUR	1.000	2.000	1.000	% 98,760	987.600,00	0,43
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	PB1LAC		EUR	2.000			% 103,170	2.063.400,00	0,90
1,4670 % BP Capital Markets B.V. EO-Bonds 2021(41)	A3KWJZ		EUR	1.000	2.100	1.100	% 98,780	987.800,00	0,43
3,6250 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A28Y0Y		EUR	1.500	1.500		% 108,415	1.626.225,00	0,71
0,6250 % BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	A28WKH		EUR	1.500			% 102,365	1.535.475,00	0,67
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	A3KRX8		EUR	2.000	2.000		% 100,400	2.008.000,00	0,88
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	A3KWUG		EUR	1.000	2.500	1.500	% 99,270	992.700,00	0,43
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	A3KWUH		EUR	2.000	2.000		% 99,484	1.989.680,00	0,87

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,3750 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	A28448		EUR	1.800	1.800		% 100,295	1.805.310,00	0,79
0,5000 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	A3KLHZ		EUR	1.000	2.400	1.400	% 98,785	987.850,00	0,43
0,3750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YYD		EUR	1.000			% 101,260	1.012.600,00	0,44
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	A3KVV3		EUR	2.000	2.000		% 99,544	1.990.880,00	0,87
1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/27)	A3KVSS		EUR	1.500	2.500	1.000	% 98,254	1.473.810,00	0,64
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	A2R80E		EUR	1.500			% 100,806	1.512.090,00	0,66
1,2500 % Citigroup Inc. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	A2R0LE		EUR	1.500	1.500		% 104,847	1.572.705,00	0,69
0,1000 % Commerzbank AG MTN-IHS S.973 v.21(25)	CBOHRY		EUR	2.700	2.700		% 100,131	2.703.537,00	1,18
0,5000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	A3KWHO		EUR	1.500	1.500		% 99,230	1.488.450,00	0,65
0,3750 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	A3KPN2		EUR	2.000	2.000		% 99,065	1.981.300,00	0,87
0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KRJ2		EUR	4.000	4.000		% 100,140	4.005.600,00	1,75
1,0000 % Daimler AG Medium Term Notes v.17(27)	A2GSLY		EUR	1.500	1.500	2.000	% 104,643	1.569.645,00	0,69
0,7500 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	A3KR72		EUR	1.500	2.500	1.000	% 100,090	1.501.350,00	0,66
0,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.21(26/27)	DL19VT		EUR	1.500	3.000	1.500	% 100,790	1.511.850,00	0,66
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	A2R7HA		EUR	200		2.000	% 100,530	201.060,00	0,09
1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/27)	A19KHE		EUR	2.000	2.000		% 105,415	2.108.300,00	0,92
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	A3KWSL		EUR	2.000	2.000		% 99,265	1.985.300,00	0,87
1,2500 % Dover Corp. EO-Notes 2016(26/26)	A188UY		EUR	1.000			% 105,045	1.050.450,00	0,46
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	A28T1Y		EUR	1.000			% 100,732	1.007.320,00	0,44
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2R7MF		EUR	2.000	2.000		% 102,380	2.047.600,00	0,90
1,5000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(21/82)	A3KTH7		EUR	2.000	2.000		% 98,390	1.967.800,00	0,86
2,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	A3KRW3		EUR	1.600	2.800	1.200	% 101,510	1.624.160,00	0,71
1,6250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/28)	A2R8JC		EUR	1.000	1.000		% 99,707	997.070,00	0,44
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2021(21/29)	A3KP73		EUR	1.500	1.500		% 99,361	1.490.415,00	0,65
1,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2017(25)	A19FAK		EUR	1.000	1.000		% 104,666	1.046.660,00	0,46
1,3820 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/26)	A28XEP		EUR	2.000			% 105,430	2.108.600,00	0,92
0,6250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	A2SA1L		EUR	2.000	2.000		% 102,173	2.043.460,00	0,89
1,6250 % Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	A2RYDK		EUR	1.000			% 106,250	1.062.500,00	0,46

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A282AU		EUR	2.000	2.000	1.000	% 101,830	2.036.600,00	0,89
0,7500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2021(31/32)	A3KWLU		EUR	1.700	1.700		% 98,090	1.667.530,00	0,73
0,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	A288D5		EUR	1.500	3.000	1.500	% 98,410	1.476.150,00	0,65
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(16/24)	A2AAQY		EUR	1.000			% 105,715	1.057.150,00	0,46
1,6250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	A19FK2		EUR	2.000	2.000		% 106,280	2.125.600,00	0,93
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	A2RODL		EUR	1.500	1.500		% 104,556	1.568.340,00	0,69
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A3KVRV		EUR	2.000	3.200	1.200	% 97,216	1.944.320,00	0,85
0,6250 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	A3KQXG		EUR	1.500	3.000	1.500	% 99,120	1.486.800,00	0,65
0,6410 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(21/29)	A3KWQA		EUR	2.000	4.500	2.500	% 99,540	1.990.800,00	0,87
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	A185SK		EUR	2.000	2.000	2.000	% 102,770	2.055.400,00	0,90
1,6250 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/29)	A3E44W		EUR	1.000			% 107,545	1.075.450,00	0,47
0,3750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)	A3KWSC		EUR	2.300	2.300		% 98,990	2.276.770,00	1,00
0,2500 % ING Groep N.V. EO-FLR Non-Pref.Nts 20(28/29)	A2846N		EUR	2.000	4.000	2.000	% 97,880	1.957.600,00	0,86
1,2500 % ISS Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	A28ZB5		EUR	1.000			% 103,762	1.037.620,00	0,45
1,5000 % ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19NHW		EUR	1.000	1.000		% 104,160	1.041.600,00	0,46
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	A282G6		EUR	1.500	1.500		% 100,140	1.502.100,00	0,66
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	JPM4DR		EUR	2.000			% 105,330	2.106.600,00	0,92
0,3750 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(26/27)	A28YNK		EUR	2.000			% 101,078	2.021.560,00	0,88
0,7500 % La Banque Postale EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	A3KSZD		EUR	2.000	4.000	2.000	% 98,790	1.975.800,00	0,86
2,3750 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2020(20/25)	A285E2		EUR	1.000	4.000	3.000	% 106,640	1.066.400,00	0,47
1,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/40)	A28295		EUR	1.000	17.000	16.000	% 101,191	1.011.910,00	0,44
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	A289QM		EUR	1.000		1.000	% 102,857	1.028.570,00	0,45
1,3750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	A3KRXC		EUR	1.500	1.500		% 99,950	1.499.250,00	0,66
1,6250 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	A19Z0H		EUR	1.500	1.500		% 106,460	1.596.900,00	0,70
0,4060 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/27) J	MS0G35		EUR	1.400	1.400		% 100,520	1.407.280,00	0,62
1,0000 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)	A3E5WY		EUR	2.000	3.000	1.000	% 96,910	1.938.200,00	0,85
0,7500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	A3KVNQ		EUR	2.000	2.000		% 97,352	1.947.040,00	0,85
0,6700 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(28/29)	A3KV8K		EUR	1.600	1.600		% 99,270	1.588.320,00	0,70

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KSMY		EUR	1.500	2.600	1.100	% 99,561	1.493.415,00	0,65
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	A2R685		EUR	1.000	4.000	3.000	% 101,317	1.013.170,00	0,44
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	A19EGB		EUR	2.000	4.500	2.500	% 104,011	2.080.220,00	0,91
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	A28W39		EUR	2.000			% 102,522	2.050.440,00	0,90
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	A3KVTX		EUR	2.000	3.000	1.000	% 98,886	1.977.720,00	0,87
0,3750 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	A3KSKR		EUR	1.000	2.500	1.500	% 99,414	994.135,00	0,44
2,7500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2013(25)	A1HHM6		EUR	2.000	4.000	2.000	% 109,450	2.189.000,00	0,96
0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	A19R20		EUR	1.000			% 101,805	1.018.050,00	0,45
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	A2RR9Y		EUR	1.500	1.500		% 99,435	1.491.525,00	0,65
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A285BS		EUR	1.000	1.000		% 101,170	1.011.700,00	0,44
0,1250 % SAFRAN EO-Obl. 2021(21/26)	A3KNEL		EUR	2.000	3.600	1.600	% 100,177	2.003.540,00	0,88
0,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KL47		EUR	1.500	3.000	1.500	% 99,325	1.489.875,00	0,65
0,2500 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(27)	A3KTTH		EUR	1.500	3.000	1.500	% 99,770	1.496.550,00	0,65
2,1250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)	A182VX		EUR	2.000			% 103,280	2.065.600,00	0,90
0,7500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/29)	A2SA1W		EUR	1.500		1.500	% 101,960	1.529.400,00	0,67
0,0500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	A2R68R		EUR	1.500			% 99,880	1.498.200,00	0,66
0,3000 % Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)	A3KRCE		EUR	2.000	2.000		% 100,150	2.003.000,00	0,88
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	A19X5V		EUR	1.500	1.500		% 103,207	1.548.105,00	0,68
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28Z9P		EUR	1.500	2.500	2.000	% 104,755	1.571.325,00	0,69
0,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/31)	A2R8JK		EUR	1.500	4.500	5.000	% 102,005	1.530.075,00	0,67
1,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R8JM		EUR	1.000	2.000	4.000	% 102,180	1.021.800,00	0,45
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	A2R0AL		EUR	3.000	3.000	2.000	% 102,397	3.071.910,00	1,34
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A2875M		EUR	1.000	6.500	5.500	% 100,299	1.002.990,00	0,44
0,2500 % UBS Group AG EO-FLR Notes 2020(25/26)	A28ST7		EUR	1.500			% 100,585	1.508.775,00	0,66
0,2500 % UBS Group AG EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	A3KL41		EUR	1.000	1.000		% 99,102	991.020,00	0,43
0,8000 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	A3KTD7		EUR	1.500	2.500	1.000	% 101,073	1.516.095,00	0,66
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	A3KNL2		EUR	1.500	3.000	1.500	% 99,250	1.488.750,00	0,65
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	A281WT		EUR	1.500	13.500	12.000	% 103,454	1.551.810,00	0,68

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,3750 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(30)	A2LQ6S		EUR	2.000	2.000		% 96,711	1.934.220,00	0,85
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28ZQQ		EUR	800	800		% 102,470	819.760,00	0,36
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/29)	A3E5MH		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,060	1.000.600,00	0,44
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	A3MP4W		EUR	1.000	4.000	3.000	% 94,100	941.000,00	0,41
1,7500 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19Q8X		EUR	1.000	1.000		% 100,940	1.009.400,00	0,44
1,2500 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	A2R9EL		EUR	1.000	1.000		% 101,310	1.013.100,00	0,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	39.241.791,00	17,17
Verzinsliche Wertpapiere									
3,2480 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	A285HT		EUR	1.000	12.600	11.600	% 102,548	1.025.480,00	0,45
1,8750 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S	A180Z8		EUR	1.000			% 106,750	1.067.500,00	0,47
0,8750 % Ball Corp. EO-Notes 2019(19/24)	A2SANM		EUR	1.500	5.000	3.500	% 101,090	1.516.350,00	0,66
1,3360 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/41)	A3KU4X		EUR	1.000	3.500	2.500	% 96,130	961.300,00	0,42
1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A2SBWA		EUR	1.000	2.500	1.500	% 102,080	1.020.800,00	0,45
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	A3KM1G		EUR	1.600	1.600		% 100,282	1.604.512,00	0,70
1,5000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2018(18/27)	A2RT04		EUR	1.000		1.300	% 106,944	1.069.440,00	0,47
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	A3KV4E		EUR	2.600	2.600		% 99,475	2.586.350,00	1,13
0,7500 % Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2019(19/23) Reg.S	A2R9SP		EUR	1.500	4.000	2.500	% 100,007	1.500.105,00	0,66
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A255C2		EUR	1.500	4.500	5.500	% 100,179	1.502.685,00	0,66
1,2500 % Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/31)	A28Y0T		EUR	1.500	1.500		% 101,585	1.523.775,00	0,67
0,5770 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/30)	A3KM08		EUR	1.500	6.000	4.500	% 100,000	1.500.000,00	0,66
0,2500 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/27)	A3KMHS		EUR	1.500	1.500		% 99,980	1.499.700,00	0,66
1,8740 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28390		EUR	1.000	2.000	1.000	% 102,514	1.025.140,00	0,45
1,7500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KMAE		EUR	1.500	9.500	8.000	% 101,310	1.519.650,00	0,67
2,3750 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2015(15/25)	A1Z6CY		EUR	1.500	1.500		% 109,163	1.637.445,00	0,72
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24)	A181S5		EUR	2.000	4.000	2.000	% 103,354	2.067.080,00	0,90
0,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KW0T		EUR	2.300	2.300		% 99,278	2.283.394,00	1,00
1,2500 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/41) Reg.S	A3KVZW		EUR	1.000	4.200	3.200	% 94,817	948.170,00	0,41
2,1250 % Mylan Inc. EO-Notes 2018(18/25)	A1907N		EUR	1.500	1.500		% 106,700	1.600.500,00	0,70

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,0000 % Netflix Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28WSJ		EUR	1.500	3.000	1.500	% 108,752	1.631.280,00	0,71
4,5000 % Sealed Air Corp. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	A1Z26F		EUR	1.500	1.500		% 106,921	1.603.815,00	0,70
2,1250 % SIG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A28YVN		EUR	1.500	4.500	3.000	% 105,760	1.586.400,00	0,69
1,0000 % Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/33)	A3KWJM		EUR	1.000	4.100	3.100	% 99,522	995.220,00	0,44
0,7500 % Vantage Towers AG Medium Term Nts. v.21(21/30)	A3H3J3		EUR	1.500	2.700	1.200	% 99,700	1.495.500,00	0,65
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SY		EUR	2.500	12.500	10.000	% 98,808	2.470.200,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	222.600.619,00	97,41
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.114.692,37	2,24
Bankguthaben							EUR	5.114.692,37	2,24
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	5.114.692,37			% 100,000	5.114.692,37	2,24
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	959.855,64	0,42
Zinsansprüche			EUR	959.855,64				959.855,64	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-161.645,29	-0,07
Fondsvermögen							EUR	228.513.521,72	100,00 ¹⁾
LBBW RentaMax I									
Fondsvermögen							EUR	101.739.731,79	44,52
Anteilwert							EUR	116,86	
Umlaufende Anteile							STK	870.593	
LBBW RentaMax R									
Fondsvermögen							EUR	126.773.789,93	55,48
Anteilwert							EUR	70,89	
Umlaufende Anteile							STK	1.788.223	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

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					
0,6250 % A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	A284GG	EUR	2.000	2.000	
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	A2RSC7	EUR		2.000	
1,5000 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/24)	A2RZQT	EUR		2.000	
1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	A2R4Y0	EUR	1.500	1.500	
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2021(33)	A3KRYP	EUR	3.000	3.000	
3,0000 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	A2RW58	EUR	1.500	1.500	
0,2500 % ACEA S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)	A288DX	EUR	2.100	2.100	
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)	A289Q8	EUR	3.500	3.500	
1,5000 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/32)	A28ZA7	EUR		1.000	
1,0000 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	A28VK0	EUR		2.000	
0,5000 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2020(20/28)	A28WV0	EUR		2.000	
0,8750 % Airbus Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A181L6	EUR	2.000	2.000	
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28X76	EUR	2.000	2.000	
1,6250 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28X77	EUR		1.000	
2,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/40)	A28X78	EUR	2.000	2.000	
2,2500 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(22)	A1HCMP	EUR	1.400	1.400	
2,2000 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	A2RX14	EUR		1.000	
1,8750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/28)	A282S7	EUR	2.500	4.000	
0,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Med.-T.Nts 2021(21/28)Ser.A	A3KTWT	EUR	5.000	5.000	
6,0000 % ams AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	A28ZKJ	EUR	2.000	2.000	
2,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/35)	A19UUR	EUR		1.000	
1,6500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	A2RZ44	EUR	5.000	5.000	
0,0000 % Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A286PM	EUR	3.900	3.900	
1,8000 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/26)	A2RT3Z	EUR	2.000	2.000	
2,6250 % Avantor Funding Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284PV	EUR	7.500	7.500	
2,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2017(29/30)	A19M4D	EUR	1.000	1.000	
2,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	A28VTC	EUR	3.000	3.000	
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med-T. Nts 2021(28)	A3KLN3	EUR	2.200	2.200	
0,5800 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/29)	A2R59E	EUR		2.000	
0,6540 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/31)	A2838K	EUR	3.000	3.000	
2,3750 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BA0AET	EUR	2.000	2.000	
1,1060 % Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(31/32)	A3KQT9	EUR	4.200	4.200	
1,5000 % Barclays PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	A195A7	EUR		1.000	
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	A289QE	EUR	1.000	1.000	
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	A289QF	EUR		2.000	
1,1250 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/30)	A289QG	EUR		1.500	
1,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/32)	A289QH	EUR	3.000	3.000	
0,6250 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/31)	A3H3EW	EUR	2.000	2.000	
1,0000 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/36)	A3H3EX	EUR	4.500	4.500	
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	A255C8	EUR	3.000	3.000	
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	A255C9	EUR	5.000	5.000	
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	BLB6JJ	EUR	1.500	1.500	
1,2130 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/36)	A3KLWC	EUR	2.300	2.300	
1,0000 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2016(16/22)	A1894G	EUR		2.000	
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	A1901M	EUR		2.000	
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	A2R3EZ	EUR	3.000	3.000	
0,3750 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)	PB1LCF	EUR	3.000	3.000	
0,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32)	PB1LCV	EUR	6.000	6.000	
0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22)	A19EJK	EUR	2.000	2.000	
0,9330 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(40)	A2859A	EUR	6.000	6.000	

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
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28Y0X	EUR	9.000	9.000	
0,7500 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	A3KMC7	EUR	1.000	1.000	
1,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	A28XZS	EUR		2.000	
0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(31)	A283S9	EUR	5.500	5.500	
0,0100 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred MTN 2021(26)	A3KPAA	EUR	2.600	2.600	
1,5000 % Brambles Finance PLC EO-Bonds 2017(17/27)	A19P25	EUR		1.000	
1,8740 % British Telecommunications PLC EO-FLR Securities 2020(25/80)	A28TT3	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R1T3	EUR		2.000	
1,1250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/30)	A28YYA	EUR		1.000	
0,8750 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	A2R303	EUR	3.000	3.000	
0,1070 % Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2021(25/25)	A3KSG1	EUR	1.400	1.400	
0,7500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KLBX	EUR	5.000	5.000	
1,5000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	A3KRXT	EUR	2.600	2.600	
2,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KLXC	EUR	1.000	1.000	
1,0000 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	A28R4N	EUR	3.500	3.500	
1,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A2832Q	EUR	4.700	4.700	
0,0000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)	A285VQ	EUR	3.500	3.500	
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/26)	A2RYN7	EUR	2.000	2.000	
0,8000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/40)	A282L4	EUR	5.000	6.500	
0,7500 % Commerzbank AG FLR-MTN Ser.965 v.20(25/26)	CB0HRQ	EUR		800	
0,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.20(27) S.948	CZ45VM	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % Commerzbank AG MTN-IHS S.939 v.19(24)	CZ45VB	EUR	2.000	2.000	
2,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(23/23)	A28XTQ	EUR	1.000	1.000	
1,1250 % Conti-Gummi Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24)	A28YEC	EUR		2.000	
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	A286P2	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	A28WX8	EUR		3.000	
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	A2RYJC	EUR	3.000	3.000	
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(33)	A3KL9Z	EUR	5.000	5.000	
1,0000 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	A28V9M	EUR		2.500	
0,1250 % Crédit Agricole S.A. EO-Non-Pref.MTN 2020(27)	A2855X	EUR	4.000	4.000	
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 2021(33)	A3KM4A	EUR	2.500	2.500	
0,6250 % Credit Suisse Group AG EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A287LZ	EUR	5.000	5.000	
1,6250 % CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A28WYM	EUR		1.000	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	A19RCU	EUR		1.000	
0,0000 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/25)	A3KRXH	EUR	3.500	3.500	
1,7500 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	DL19VS	EUR	3.500	3.500	
1,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2015(2025)	DB7XJP	EUR	2.500	2.500	
1,5000 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2017(2022)	DL19TA	EUR		2.000	
0,1250 % Deutsche Börse AG Anleihe v.21(21/31)	A3H246	EUR	3.000	3.000	
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	A289N7	EUR		1.000	
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	A3H2UR	EUR	3.500	3.500	
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	A3H240	EUR	4.000	4.000	
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	A3E5X6	EUR	1.600	1.600	
0,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(29/29)	A289XE	EUR		2.300	
0,5000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2021(2021/2031)	A3H25P	EUR	1.500	1.500	
1,3000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2021(2021/2041)	A3H25Q	EUR	3.000	3.000	
0,7500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/31)	A2R7HC	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % DNB Bank ASA EO-FLR Non-Pref. MTN 21(28/29)	A3KL86	EUR	4.000	4.000	
0,6000 % E.ON SE Medium Term Notes v.21(32/32)	A3H3J4	EUR	2.500	2.500	
1,0000 % Ecolab Inc. EO-Notes 2016(16/24)	A1893P	EUR		1.000	
1,7000 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2020(25/80)	A28SC6	EUR	2.000	2.000	
1,8750 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26/81)	A288GU	EUR	1.500	1.500	
2,8750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	A282EW	EUR	15.600	16.800	

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
0,5000 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	A3KV40	EUR	5.000	5.000	
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	A3KV49	EUR	6.500	6.500	
2,7500 % Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	A195EM	EUR	1.000	1.000	
1,7500 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2ROGC	EUR	1.500	1.500	
1,0000 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	A2R8JB	EUR	3.000	3.000	
0,2500 % Elisa Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	A282EB	EUR		1.500	
1,2500 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/25)	A2RWER	EUR		2.000	
0,8750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(33/33)	A3KQXX	EUR	3.000	3.000	
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	A2YPEP	EUR	3.000	3.000	
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	A289QA	EUR		1.000	
0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A283UQ	EUR	4.500	4.500	
0,5000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2021(32/33)	A3KMDO	EUR	2.800	2.800	
2,2500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2020(26/Und.)	A282AE	EUR		1.000	
1,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	A3KM00	EUR	8.500	8.500	
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	A19UWT	EUR	1.500	1.500	
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	A285PH	EUR	2.000	2.000	
1,8750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KTDY	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28YCU	EUR		2.000	
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	A283PA	EUR	1.800	1.800	
3,3750 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	A283PB	EUR	2.000	2.000	
2,0000 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	A3KQR1	EUR	2.000	2.000	
2,7500 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	A3KQR2	EUR	1.500	1.500	
1,2500 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	A28XFU	EUR		1.500	
0,7500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	A28XTG	EUR		2.000	
0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)	EB0FY4	EUR	3.500	3.500	
0,0500 % Erste Group Bank AG EO-Pref. Med.-T.Nts 2020(25)	EB0JLK	EUR		2.000	
0,2500 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2021(21/31)	A3KLHQ	EUR	9.000	9.000	
0,6250 % Essity AB EO-Medium-Term Nts 2017(17/22)	A19E13	EUR	1.000	2.800	
0,2500 % Essity Capital B.V. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KV43	EUR	2.000	2.000	
1,3750 % Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(21/51)	A3KSNX	EUR	1.200	1.200	
1,5000 % Euronext N.V. EO-Notes 2021(21/41)	A3KQ2Q	EUR	4.000	4.000	
0,1000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(40)	A28386	EUR	1.300	1.300	
0,3000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(50)	A28446	EUR	3.000	3.000	
0,2000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A3KM90	EUR	6.000	6.000	
0,7000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(51)	A3KTGW	EUR	2.200	2.200	
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	A2GSFF	EUR	2.000	2.000	
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	A3E5WW	EUR	2.000	2.000	
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 2020(20/28)	A284X4	EUR	3.000	3.000	
0,1250 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/22)	A2SA3K	EUR		1.200	
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A2850P	EUR	3.500	3.500	
0,2500 % Fluvius System Operator CVBA EO-Med.-Term Notes 21(21/28)	A3KSGN	EUR	3.000	3.000	
0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	A3KNOQ	EUR	2.500	2.500	
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	A289Q4	EUR		3.000	
1,3750 % Gecina S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	A19KYG	EUR	2.000	2.000	
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	A1Z55X	EUR		1.700	
0,7500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KMFK	EUR	1.500	1.500	
1,2500 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KMFL	EUR	3.400	3.400	
1,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2014(21/22)	A1ZPG6	EUR	1.500	1.500	
0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2R7JG	EUR	1.500	1.500	
0,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A19NPG	EUR		1.000	
1,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(32/33)	A3KNRP	EUR	8.000	8.000	
0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(22/22)	A194D1	EUR		1.000	
0,2500 % Hera S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)	A2852B	EUR	2.500	2.500	

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
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	A3E5S0	EUR	2.300	2.300	
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	A2SAS2	EUR	3.000	4.000	
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A3KPBG	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(32/33)	A287R6	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	A285HR	EUR	9.700	9.700	
0,7700 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/31)	A2841K	EUR	8.000	8.000	
1,7500 % Imperial Brands Fin.Ned.BV EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KNL0	EUR	2.000	2.000	
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	A2YN1H	EUR	4.500	4.500	
0,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32)	A3KR71	EUR	1.500	1.500	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	A3KM9J	EUR	1.800	1.800	
0,8750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)	A2RW4Q	EUR	2.000	2.000	
0,6500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/32)	A28TEG	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/35)	A28394	EUR	3.700	3.700	
0,2500 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/31)	A286PR	EUR	3.000	3.000	
1,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	A2SBFS	EUR	3.000	3.000	
0,2500 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28Y1D	EUR		1.000	
0,0000 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	A3KLRN	EUR	5.000	5.000	
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	A28VJ7	EUR	2.000	2.000	
1,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)	A181MH	EUR	1.500	1.500	
1,0010 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/31)	JP2UUX	EUR		2.000	
0,5970 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(32/33)	A3KLWK	EUR	14.000	14.000	
0,6250 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	JPM5KX	EUR		1.000	
0,1250 % KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/26)	A282A0	EUR	2.000	2.000	
0,5000 % Kellogg Co. EO-Notes 2021(21/29)	A3KQ69	EUR	2.000	2.000	
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	A289QY	EUR		1.000	
0,8750 % Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/31)	A2844L	EUR	2.900	2.900	
0,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	A282BL	EUR	2.500	2.500	
0,5000 % La Banque Postale EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	A28YPB	EUR		1.500	
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2020(26)	A28V9P	EUR		2.000	
0,6250 % La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A287PS	EUR	22.000	22.000	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	LB2CLH	EUR		1.000	
0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)	A3E5W2	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	HLB2P7	EUR		2.000	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H345 v.21(29)	HLB2P8	EUR	2.000	2.000	
1,0000 % Legrand S.A. EO-Obl. 2018(18/26)	A19W9P	EUR		1.000	
0,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2019(19/28)	A2R300	EUR		1.500	
1,5000 % Leonardo S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2017(24/24)	A19JN7	EUR	1.500	1.500	
0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A28SVG	EUR		1.000	
1,6250 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KP74	EUR	2.400	2.400	
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/23)	A2RY13	EUR	6.000	6.000	
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/28)	A28293	EUR	3.000	3.000	
2,3750 % Mondi Finance Europe GmbH EO-Medium-Term Nts 2020(28/28)	A28VAZ	EUR		1.000	
0,4950 % Morgan Stanley EO-FLR M.-Term Nts 2020(21/29)	MS0G26	EUR	3.000	3.000	
0,4970 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/31) J	MS0G3S	EUR	2.400	2.400	
0,6370 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2019(19/24)	MS0G1W	EUR		1.000	
1,0000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2016(22)	MS0GYE	EUR		1.000	
1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	A289EQ	EUR	9.500	9.500	
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2R2B6	EUR		2.000	
0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)	A28SC3	EUR		2.000	
0,5530 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	A282LR	EUR		3.000	
0,7800 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	A3KMFJ	EUR	2.500	2.500	
0,0000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(25/25)	A285PB	EUR	2.500	2.500	
0,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(40/40)	A285PC	EUR	2.800	2.800	

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
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	A2R686	EUR	1.500	1.500	
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	A2RYXN	EUR	1.000	1.000	
3,1250 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	A28W7K	EUR	2.500	2.500	
0,5000 % Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(31)	A3KNMS	EUR	2.600	2.600	
0,2500 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	A285C5	EUR	3.000	3.000	
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A281UC	EUR	3.000	5.000	
2,8750 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A281UD	EUR	3.000	4.500	
1,0000 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2017(26)	A19TQ4	EUR	3.000	3.000	
0,2500 % OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	A3KNRQ	EUR	2.000	2.000	
0,1000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	A2845J	EUR	2.600	2.600	
0,5000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred MTN 2020(25)	A28W3Q	EUR		2.000	
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	A283SA	EUR	3.000	3.000	
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A3KQMK	EUR	1.500	1.500	
0,7500 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/34)	A3KTCT	EUR	1.500	1.500	
1,7500 % Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/30/19)	A2SA9D	EUR		1.500	
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	A3KLYQ	EUR	1.500	1.500	
0,2500 % Pfizer Inc. EO-Notes 2017(17/22)	A19D58	EUR	2.500	2.500	
1,4500 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R54X	EUR	1.500	1.500	
0,5000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/32)	A3KLJ1	EUR	2.500	2.500	
1,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2021(21/41)	A3KLJW	EUR	6.300	6.300	
0,2500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Pref. Med.-T. Nts 2020(25)	A28SDV	EUR		1.500	
0,5000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	A3KQ83	EUR	2.000	2.000	
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A28X74	EUR	3.000	3.000	
2,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KNNG	EUR	4.000	4.000	
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	A283EA	EUR		3.000	
0,7500 % Richemont Intl Holding S.A. EO-Notes 2020(20/28)	A28XTL	EUR		1.000	
0,8750 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/32)	A28143	EUR		2.000	
0,7500 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/33)	A3KPS2	EUR	4.100	4.100	
2,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	A282BR	EUR	1.000	2.000	
0,8750 % Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	A3KRJ1	EUR	5.000	5.000	
0,7500 % SAFRAN EO-Obl. 2021(21/31)	A3KNEM	EUR	3.500	3.500	
1,0000 % Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2019(24)	A2RYDX	EUR		1.300	
0,7500 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A286L0	EUR	2.000	2.000	
0,2500 % Securitas AB EO-Med.-T. Nts 21(27/28) Reg.S	A3KL3W	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	A28XZ5	EUR		2.000	
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	SEB1KD	EUR	2.600	2.600	
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTNs 2020(27)	SEB0FQ	EUR		2.000	
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2020(28/28)	A2852U	EUR	1.500	1.500	
1,0000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(40)	A28YP3	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(51)	A284GY	EUR	16.500	16.500	
1,0000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(61)	A287RS	EUR	28.200	28.200	
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	A28YT8	EUR		1.000	
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	A3KL06	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % Sodexo S.A. EO-Notes 2020(20/24)	A28ZW6	EUR		2.000	
0,8750 % Statnett SF EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	A19XB2	EUR		1.500	
0,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	A3KSUN	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A285YE	EUR	1.100	1.100	
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	A2R7DW	EUR		1.000	
0,0000 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	A3KMW7	EUR	3.900	3.900	
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	A2ROW4	EUR	1.000	1.000	
1,8750 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	A19DRL	EUR	1.500	1.500	

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
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	A3KRNN	EUR	1.500	1.500	
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	A3KLMN	EUR	4.000	4.000	
0,1250 % Telia Company AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	A285RF	EUR	2.200	2.200	
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/40)	A285AQ	EUR	3.000	3.000	
1,1250 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/41)	A3KRYD	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	A282XN	EUR		1.500	
0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	A3KSW1	EUR	2.200	2.200	
0,0000 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	A285F9	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	A2R8JJ	EUR	2.000	2.000	
1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A28VQ7	EUR		2.000	
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	A181S8	EUR	2.000	2.000	
2,1250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	A2875N	EUR	12.000	12.000	
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	A2811X	EUR	1.000	2.000	
0,2500 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R0C8	EUR	2.000	2.000	
0,1250 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2021(27)	A3KQMS	EUR	1.700	1.700	
0,0100 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2021(26)	UD2VA6	EUR	2.500	2.500	
0,0100 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2021(26)	UD2U8P	EUR	3.000	3.000	
0,5000 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Nts 2021(31)	UD2U8N	EUR	5.000	5.000	
0,6250 % UBS Group AG EO-Non-Preferred MTN 2021(33)	A3KL42	EUR	1.500	1.500	
0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/25)	A189GG	EUR	1.000	1.000	
0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	A2R9SR	EUR	1.000	1.000	
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	A3KRJD	EUR	3.000	3.000	
0,1250 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	A28492	EUR	3.000	3.000	
0,6250 % V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)	A28T06	EUR	1.500	1.500	
0,1250 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 21(21/29)	A3KLRY	EUR	2.000	2.000	
2,2500 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	A2832T	EUR	800	800	
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2016(16/25)	A188GP	EUR		2.000	
1,8500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2020(20/40)	A28XK1	EUR	3.500	3.500	
0,7500 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/32) Reg.S	A3KNL3	EUR	2.000	2.000	
1,1250 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/35) Reg.S	A3KNL4	EUR	3.000	3.000	
3,6250 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	A3KMMJ	EUR	2.300	2.300	
0,5000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/32)	A3KTRD	EUR	1.600	1.600	
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	A281WU	EUR	2.500	2.500	
0,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	A1X3P1	EUR	2.000	2.000	
2,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	A1ZYTJ	EUR	5.000	5.000	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	A19JX3	EUR	1.500	1.500	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	A19JX4	EUR	7.500	7.500	
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	A192QE	EUR	2.000	2.000	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	A28YTC	EUR	13.000	14.000	
0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)	A2YNOC	EUR	2.500	2.500	
0,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(29)	A2YNOD	EUR	4.500	4.500	
2,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	A28VQD	EUR		2.000	
1,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/41)	A28717	EUR	20.000	20.000	
0,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/31)	A3E5FR	EUR	5.500	5.500	
1,5000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/41)	A3E5MK	EUR	6.000	6.000	
0,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2020(20/30)	A28ZEH	EUR		1.000	
0,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2021(21/28)	A3KNOP	EUR	3.250	3.250	
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Med.-T. Nts 2015(15/22)	A1Z1P4	EUR	2.000	2.000	
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	A289EU	EUR		1.000	
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	A3H24P	EUR	3.000	3.000	
2,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2027)	A3E5KP	EUR	4.500	4.500	

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	A287Q8	EUR	1.200	1.200	
2,6250 % Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A287XK	EUR	13.000	13.000	
2,6250 % Adevinta ASA EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	A284HM	EUR	1.500	1.500	
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	A289FK	EUR	10.600	10.600	
0,5000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	A2SAAS	EUR	5.000	5.000	
1,6250 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-FLR Bonds 2021(26/81)	A3KMWK	EUR	1.300	1.300	
0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2021(21/41)	A287FZ	EUR	3.500	3.500	
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	A3KM1H	EUR	4.600	4.600	
0,0000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/25)	A3KP3T	EUR	1.600	1.600	
1,5000 % CCEP Finance (Ireland) DAC EO-Notes 2021(21/41)	A3KP3W	EUR	1.500	1.500	
0,9500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/36)	A3KQMQ	EUR	1.500	1.500	
1,0000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2021(21/41)	A3KMSW	EUR	9.000	9.000	
1,2500 % Comcast Corp. EO-Notes 2020(20/40)	A28TE0	EUR	9.500	9.500	
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	A3H24S	EUR	5.000	5.000	
0,3500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(31)	A3MP5Q	EUR	2.200	2.200	
0,6250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(36)	A3E5KD	EUR	2.000	2.000	
1,1250 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(51)	A3E5MU	EUR	2.500	2.500	
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	A255C3	EUR	3.000	3.000	
0,1280 % Eaton Capital Unlimited Co. EO-Notes 2021(21/26)	A3KM07	EUR	2.000	2.000	
1,6250 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	A2R4L9	EUR	2.000	2.000	
1,0000 % Equinix Inc. EO-Notes 2021(21/33)	A3KMHT	EUR	4.000	4.000	
2,3750 % Faurecia SE EO-Notes 2019(19/27)	A2SANH	EUR	2.000	2.000	
2,7500 % Goodyear Europe B.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3KWQ5	EUR	2.000	2.000	
1,6250 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	A2SADJ	EUR	1.500	1.500	
2,7500 % Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	A28ZAD	EUR		1.100	
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	A19SLC	EUR		1.000	
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	A28391	EUR	2.000	2.000	
1,8250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	A3KLJT	EUR	3.000	3.000	
3,6250 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/25)Reg.S	A2YNP1	EUR	2.000	2.000	
3,8750 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27)Reg.S	A2YNP3	EUR	1.000	1.000	
2,1250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	A19RLS	EUR	1.500	1.500	
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	A2R55U	EUR	2.500	2.500	
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2021(24/29) Reg.S	A3KMAF	EUR	2.500	2.500	
1,1250 % JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	A3KSPF	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % Kerry Group Financial Services EO-Notes 2019(19/29)	A2R7YW	EUR	4.000	4.000	
0,5500 % Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)	A28XE5	EUR	2.000	2.000	
0,3750 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 2021(21/33)	A3KWTU	EUR	2.000	2.000	
1,0000 % Linde PLC EO-Med.-Term Nts 2021(21/51)	A3KWTV	EUR	2.500	2.500	
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	A3E5P1	EUR	3.500	3.500	
1,1000 % Mastercard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	A18VCX	EUR	2.500	2.500	
2,6250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/33)	A1HKEB	EUR	2.000	2.000	
0,3390 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	A2R5JY	EUR		1.500	
0,9560 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	A19QRT	EUR		1.000	
0,6930 % Mizuho Financial Group Inc. EO-Medium-Term Notes 2020(30)	A283GE	EUR	1.400	1.400	
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	A2854R	EUR	2.000	2.000	
1,8750 % Mölnlycke Holding AB EO-Notes 2017(25)	A19C7F	EUR		2.000	
0,2500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/28)	A3KM02	EUR	1.500	1.500	
0,7500 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/33)	A3KM03	EUR	2.500	2.500	
1,3750 % Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/41)	A3KM04	EUR	4.500	4.500	

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
0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/29) Reg.S	A2812L	EUR		1.500	
0,9000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)	A3KUPC	EUR	1.300	1.300	
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	A3K52C	EUR	1.500	1.500	
0,8750 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2019(19/39)	A2R873	EUR	1.000	1.000	
0,4000 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/32)	A283G0	EUR	4.500	4.500	
1,0500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/50)	A283G1	EUR	4.000	4.000	
0,1250 % Pernod-Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	A3KW1Z	EUR	3.000	3.000	
2,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	A2R99E	EUR	2.200	2.200	
1,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2020(20/35)	A2853U	EUR	1.500	1.500	
0,7500 % ProLogis Intl Funding II S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(21/33)	A3KNAN	EUR	1.500	1.500	
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	A2R2KE	EUR		2.400	
0,5000 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	A283PR	EUR	3.000	3.000	
2,6250 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Cap. 2020(25/Und.)	A286DY	EUR	1.600	1.600	
0,3030 % Sumitomo Mitsui Financ. Group EO-Medium-Term Notes 2020(27)	A28393	EUR	3.000	3.000	
1,8750 % The Southern Co. EO-FLR Notes 2021(21/81)	A3KWA7	EUR	2.000	2.000	
0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	A285V3	EUR	1.500	1.500	
1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	A285V4	EUR	1.600	1.600	
1,9080 % Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	A28Y13	EUR	3.000	3.000	
Vantage Towers AG O-Kp.-Anl. v.21(21/31.03.2025)	A3H3J1	EUR	1.100	1.100	
2,1250 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2019(19/24)	A2RZ41	EUR	2.000	2.000	
1,2500 % Wabtec Transportation NL B.V. EO-Notes 2021(21/27)	A3KROZ	EUR	1.000	1.000	
5,8750 % Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	A286EG	EUR	1.500	1.500	
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	A287SZ	EUR	7.900	7.900	
0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	A2R75A	EUR		1.000	
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	A2R75B	EUR	1.500	1.500	
1,8230 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/31)	A2R75D	EUR		2.000	
2,2500 % WMG Acquisition Corp. EO-Notes 2021(21/31) Reg.S	A3KU06	EUR	1.000	1.000	
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	A3E5VS	EUR	1.100	1.100	
1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(30/50)	A28YPZ	EUR		1.000	

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,5000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.ITV E.7660 v.10(20)	DZ3QAX	EUR		1.000	
1,0000 % Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/23)	A18ZZ7	EUR	2.000	2.000	
1,3750 % Gecina S.A. EO-Med.-Term Nts 20(20/27)Tr.2	A284HR	EUR	2.000	2.000	
1,7500 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2016(16/23)	A181ZY	EUR		1.000	
2,3750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	A19B7J	EUR	2.000	2.000	
2,2500 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	A1ZXH6	EUR		100	

Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 1,66 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 42.621.698,63 Euro Transaktionen.

Bei der Ermittlung des Transaktionsumfangs wird bei Wertpapieren auf den Marktwert und bei Derivaten auf den Kontraktwert abgestellt.

LBBW RentaMax I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

I. Erträge

1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	143.621,31
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	825.684,70

Summe der Erträge	EUR	969.306,01
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-509.152,53
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-53.461,00
3. Kostenpauschale	EUR	-101.830,51
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-39.031,07

Summe der Aufwendungen	EUR	-703.475,11
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	265.830,90
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.495.648,36
2. Realisierte Verluste	EUR	-822.904,58

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.672.743,78
--	------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.938.574,68
---	------------	---------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.337.127,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-190.419,67

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.527.546,83
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.411.027,85
--	------------	---------------------

LBBW RentaMax I

Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	106.981.301,21
1.	Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-397.976,61
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-6.387.770,20
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		4.411.958,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-10.799.728,20
				<hr/>
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	133.149,54
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.411.027,85
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-1.337.127,16
	davon nicht realisierte Verluste	EUR		-190.419,67
				<hr/>
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	101.739.731,79
				<hr/> <hr/>

LBBW RentaMax I Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)				insgesamt	je Anteil ^{*)}	
I. Für die Ausschüttung verfügbar						
1.	Vortrag aus dem Vorjahr			EUR	14.954.924,71	17,18
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR	15.900.170,82		18,26	
	- davon Ertragsausgleich	EUR	-945.246,11		-1,09	
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.938.574,68	3,38
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR	265.830,90		0,31	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet						
1.	Der Wiederanlage zugeführt			EUR	-1.936.065,22	-2,22
2.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-15.260.959,77	-17,53
III. Gesamtausschüttung				EUR	696.474,40	0,80
1. Endausschüttung				EUR	696.474,40	0,80

^{*)} Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

LBBW RentaMax I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	EUR	102.383.935,60	EUR	117,13
2019/2020	EUR	106.981.301,21	EUR	115,58
2020/2021	EUR	101.739.731,79	EUR	116,86

LBBW RentaMax R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	179.148,03
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.030.012,62
Summe der Erträge	EUR	1.209.160,65
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-952.728,16
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-66.690,97
3. Kostenpauschale	EUR	-127.030,43
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-48.689,52
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.195.139,08
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	14.021,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.359.283,22
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.025.418,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.333.864,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.347.886,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.679.573,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-220.165,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.899.738,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.448.147,69

LBBW RentaMax R Entwicklung des Sondervermögens

2020/2021

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	136.679.714,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-153.990,08
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-11.383.992,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR		5.766.412,74
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR		-17.150.404,83
			<hr/>
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	183.910,35
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.448.147,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR		-1.679.573,35
davon nicht realisierte Verluste	EUR		-220.165,19
			<hr/>
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	126.773.789,93
			<hr/> <hr/>

LBBW RentaMax R Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)				insgesamt	je Anteil *)
I. Für die Ausschüttung verfügbar					
1.	Vortrag aus dem Vorjahr			EUR 18.645.304,91	10,43
	- davon Vortrag auf neue Rechnung aus dem Vorjahr	EUR 20.326.676,46	11,37		
	- davon Ertragsausgleich	EUR -1.681.371,55	-0,94		
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 3.347.886,23	1,87
	- davon ordentlicher Nettoertrag	EUR 14.021,57	0,01		
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet					
1.	Der Wiederanlage zugeführt			EUR -2.798.300,35	-1,56
2.	Vortrag auf neue Rechnung			EUR -19.016.068,49	-10,63
III. Gesamtausschüttung				EUR 178.822,30	0,10
1. Endausschüttung				EUR 178.822,30	0,10

*) Die Werte unter „je Anteil“ wurden rechnerisch aus den Gesamtbeträgen ermittelt und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

LBBW RentaMax R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018/2019	EUR	133.770.879,38	EUR	71,05
2019/2020	EUR	136.679.714,06	EUR	70,11
2020/2021	EUR	126.773.789,93	EUR	70,89

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 % p. a.	tatsächl. Satz in % p. a.		
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

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze für dieses Sondervermögen wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivateverordnung anhand eines Vergleichsvermögens an.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,55 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,17 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,23 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Monte-Carlo Methode ermittelt.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Der Ermittlung wurden die Parameter 99 % Konfidenzniveau und 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr zu Grunde gelegt.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte **93,92 %**

of Global Exposure and Counterparty Risk for UCITS vom 28. Juli 2010, Ref.: CESR/10-788 (Summe der Nominale).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofAML BB Euro High Yield Index in EUR	15,00 %
ICE BofAML E-CORP Index in EUR	85,00 %

Sonstige Angaben

LBBW RentaMax I

Anteilwert	EUR	116,86
Umlaufende Anteile	STK	870.593

LBBW RentaMax R

Anteilwert	EUR	70,89
Umlaufende Anteile	STK	1.788.223

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, vertrags-

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

willigen 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

LBBW RentaMax I

Gesamtkostenquote 0,65 %

LBBW RentaMax R

Gesamtkostenquote 0,90 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne negative Einlagezinsen bzw. Verwarentgelt) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung der Anteilklasse R des Sondervermögens mehr als 10 % an Vermittler von Anteilen der Anteilklasse R des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen. Die Gesellschaft zahlt aus der vereinnahmten Verwaltungsvergütung der Anteilklasse I des Sondervermögens weniger als 10 % an Vermittler von Anteilen der Anteilklasse I des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LBBW RentaMax I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	38.677,17
Negative Einlagezinsen bzw. Verwarentgelte	EUR	38.677,17

LBBW RentaMax R

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	48.247,82
Negative Einlagezinsen bzw. Verwarentgelte	EUR	48.247,82

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Verwahrstelle hat uns folgende Transaktionskosten in Rechnung gestellt:	EUR	42.750,00
Gegebenenfalls können darüber hinaus weitere Transaktionskosten entstanden sein.		

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM), die ein risikoarmes Geschäftsmodell betreibt, unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Die LBBW AM hat unter Berücksichtigung der Gruppenzugehörigkeit zur Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) als bedeutendes Kreditinstitut ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraxis an die regulatorischen Anforderungen ausgerichtet. In diesem Zusammenhang sind die Geschäftsführer der LBBW AM auch Risk Taker im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns. Die Geschäftsführung der LBBW AM hat für die Gesellschaft allgemeine Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme festgelegt und diese mit dem Aufsichtsrat abgestimmt. Die Umsetzung dieser Vergütungsgrundsätze für

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

die Vergütungssysteme der Mitarbeiter erfolgt auf der Basis korrespondierender kollektiv-rechtlicher Regelungen in Betriebsvereinbarungen.

Das Vergütungssystem der LBBW AM wird mindestens einmal jährlich durch das Aufsichtsgremium auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft. Erforderliche Änderungen (bspw. Anpassung an gesetzliche Vorgaben, Anpassung der Vergütungsgrundsätze o.ä.) werden, wenn erforderlich, vorgenommen.

Vergütungskomponenten

Die LBBW AM verfolgt das Ziel, ihren Mitarbeitern leistungs- und marktgerechte Gesamtvergütungen zu gewähren, die aus fixen und variablen Vergütungselementen sowie sonstigen Nebenleistungen bestehen. Die Fixvergütung richtet sich nach der ausgeübten Funktion und deren Wertigkeit entsprechend den Marktgegebenheiten bzw. den anzuwendenden Tarifverträgen. Zusätzlich zur Fixvergütung können die Mitarbeiter eine erfolgsbezogene variable Vergütung erhalten.

Bemessung der variablen Vergütung (Bonuspool)

Das Volumen des für die variable Vergütung zur Verfügung stehenden Bonuspools hängt im Wesentlichen vom Unternehmenserfolg ab. Ein weiteres Kriterium zur Vergabe einer variablen Vergütung ist die Erfüllung der Nebenbedingungen analog § 7 Institutsvergütungsverordnung im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns, die einer jährlichen Prüfung unterliegt.

Soweit nach den regulatorischen Anforderungen geboten, wird der Bonuspool nach pflichtgemäßem Ermessen angemessen reduziert oder gestrichen. In diesem Fall werden auch die dem Mitarbeiter für das betreffende Geschäftsjahr kommunizierten variablen Vergütungselemente entsprechend reduziert oder gestrichen. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat. Die Vergütung der Geschäftsführung wird gemäß der vom Aufsichtsrat erlassener Entscheidungsordnung von der Gesellschafterin festgelegt. Für alle Mitarbeiter der LBBW AM gilt eine Obergrenze für die maximal mögliche variable Vergütung in Höhe von 100 % der fixen Vergütung.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern und Geschäftsführern

Für Mitarbeiter bzw. Geschäftsführer, die durch ihre Tätigkeit das Risikoprofil der LBBW AM oder einzelner Fonds maßgeblich beeinflussen (sogenannte Risk Taker) bestehen besondere Regelungen für die Auszahlung, die zu 40 % bei Risktakern über einen Zeitraum von 3 Jahren bzw. zu 60 % bei Geschäftsführern über einen Zeitraum von 5 Jahren gestreckt erfolgt. Dabei werden 50 % bzw. 60 % der gesamten variablen Vergütung in Form eines virtuellen Co-Investments in einen oder ggf. mehrere „typische“ Fonds der LBBW AM gewährt und unter Berücksichtigung einer zusätzlichen Haltefrist von einem Jahr ausgezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malusprüfung, Rückzahlung bereits erhaltener Vergütungen (bei Geschäftsführern)).

		2020	2019
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	23.419.263,52	24.036.715,95
davon feste Vergütung	EUR	19.746.165,15	19.400.250,24
davon variable Vergütung	EUR	3.673.098,37	4.636.465,71
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00	0,00
Zahl der begünstigten Mitarbeiter der LBBW AM im abgelaufenen Wirtschaftsjahr		286	272
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der LBBW AM gezahlten Vergütung an Risk Taker	EUR	2.794.612,03	2.851.357,23
Geschäftsführer	EUR	993.510,39	1.130.615,25
weitere Risk Taker	EUR	1.801.101,64	1.720.741,98
davon Führungskräfte	EUR	1.801.101,64	1.720.741,98
davon andere Risktaker	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00	0,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen gem. § 101 Abs. 4 Nr. 3 KAGB berechnet wurden

Als Methode zur Berechnung der Vergütungen und sonstigen Nebenleistungen wurde die Cash-Flow-Methode gewählt.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen Angemessenheitsprüfung durch den Aufsichtsrat statt. Im Rahmen der Angemessenheitsprüfung der Vergütung wurde eine Marktanalyse vorgenommen und mit den eigenen Vergütungsdaten in Abgleich gebracht. Die Überprüfung ergab, dass keine besonders hohen variablen Vergütungen weder absolut noch im Verhältnis zur Festvergütung gewährt wurden. Die festgelegte Obergrenze wurde weit unterschritten. Insbesondere bei den Vergütungen der Mitarbeiter in Kontrollfunktionen ergab die Überprüfung, dass die Vergütung schwerpunktmäßig aus der Fixvergütung besteht. Zusammenfassend konnte festgestellt werden, dass die Vergütungsgrundsätze und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden und das Vergütungssystem als angemessen einzustufen ist. Es wurden keine unangemessenen Anreize gesetzt. Ferner wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik gem. § 101 Abs. 4 Nr. 5 KAGB

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der LBBW AM wurden im Geschäftsjahr 2020 nicht vorgenommen.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Die am 1.1.2018 eingeführte jährliche Kostenpauschale von 0,10 % p.a. umfasst gemäß der Besonderen Anlagebedingungen im Wesentlichen die folgenden Kostenbestandteile: bankübliche Depot- und Kontogebühren, Kosten für den Druck und Versand der für die Anleger bestimmten gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen, Prüfungs- und Veröffentlichungskosten, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsbevollmächtigten, Kosten für die Analyse des Anlageerfolgs sowie die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte. Nicht von der Kostenpauschale umfasst sind unter anderem Kosten für die Erstellung und Verwendung eines dauerhaften Datenträgers, für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen, für Rechts- und Steuerberatung, für den Erwerb und/oder die Verwendung bzw. Nennung eines Vergleichsmaßstabs oder Finanzindizes, Kosten von staatlichen Stellen sowie Steuern, die mit der Verwaltung und Verwahrung entstanden sind.

Stuttgart, den 16. November 2021

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LBBW RentaMax – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tat-

sächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u. a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Februar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

LB≡BW Asset Management

20004 [13] 02/2022 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