

 **Universal
Investment**

Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

BW-RENTA-UNIVERSAL-FONDS

LB  BW

Landesbank Baden-Württemberg

Vermögensübersicht zum 31.3.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.645.781,03	100,30
1. Anleihen	21.371.529,49	99,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.448.114,00	20,61
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.810.701,21	22,29
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.165.100,28	33,20
>= 10 Jahre	4.947.614,00	22,93
2. Bankguthaben	55.890,48	0,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände	218.361,06	1,01
II. Verbindlichkeiten	./64.337,57	./0,30
III. Fondsvermögen	21.581.443,46	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						21.371.529,49	99,03
Börsengehandelte Wertpapiere						18.506.084,49	85,75
Verzinsliche Wertpapiere						18.506.084,49	85,75
4,5000 % Aareal Bank AG							
MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355	300	0	0	97,690	293.070,00	1,36
0,0000 % ACEA S.p.A.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/25)	XS2292486771	500	0	0	91,032	455.160,00	2,11
0,6250 % Banco de Sabadell S.A. EO-							
FLR Preferred MTN 19(24/25)	XS2076079594	500	0	0	94,251	471.255,00	2,18
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego							
EO-Medium-Term Nts 22(29)	XS2486282358	250	0	0	91,814	229.535,00	1,06
0,0000 % Belgien, Königreich							
EO-Bons d'Etat 20(27)	BE0000351602	500	0	0	88,851	444.255,00	2,06
3,0000 % Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 23(33)	BE0000357666	500	500	0	100,421	502.105,00	2,33
3,3000 % Belgien, Königreich							
EO-Obl. Lin. 23(54)	BE0000358672	300	300	0	98,463	295.389,00	1,37
0,5000 % Bundesrep.Deutschland							
Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	500	0	400	104,632	632.971,28	2,93
0,1000 % Bundesrep.Deutschland							
Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	300	0	200	100,543	363.975,71	1,69
2,8750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc.							
EO-Medium-T. Notes 22(27)	FR001400DZ13	500	500	0	99,546	497.730,00	2,31
4,3830 % CEZ AS							
EO-Medium-T. Notes 12(47)	XS0822571799	1.200	0	0	86,128	1.033.536,00	4,79
0,8750 % CEZ AS							
EO-Medium-T. Nts 19(19/26)	XS2084418339	500	0	0	88,953	444.765,00	2,06
2,1250 % Danske Mortgage Bank PLC							
EO-Mortg.Covered MTN 22(25)	XS2531929094	500	0	0	97,222	486.110,00	2,25
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG							
MTN v.21(24/24)	XS2363244513	500	0	0	97,212	486.060,00	2,25
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG							
MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1	300	0	0	96,458	289.374,00	1,34
1,0000 % Engie S.A.							
EO-Medium-T. Nts 21(21/36)	FR0014005ZQ6	500	0	0	69,160	345.800,00	1,60
4,0000 % Estland, Republik							
EO-Bonds 22(32)	XS2532370231	500	500	0	102,806	514.030,00	2,38
2,2500 % European Investment Bank							
EO-Medium-T. Notes 22(30)	XS2535352962	500	0	0	95,962	479.810,00	2,22
0,3500 % Irland							
EO-Treasury Bonds 22(32)	IE00BMD03L28	500	0	0	80,205	401.025,00	1,86
2,3750 % KommuneKredit							
EO-Medium-T. Notes 22(32)	XS2529234200	500	0	0	94,576	472.880,00	2,19
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau							
Med.Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0	500	500	0	102,025	510.125,00	2,36
4,1250 % Litauen, Republik							
EO-Medium-T. Notes 22(28)	XS2547270756	500	500	0	101,840	509.200,00	2,36
0,0000 % Luxemburg, Großherzogtum							
EO-Bonds 20(25)	LU2161837203	300	0	0	93,802	281.406,00	1,30
0,2420 % mBank Hipoteczny S.A.							
EO-Med.-T.Hyp.-Pf.-Br.19(25)	XS2078924755	600	0	0	92,323	553.938,00	2,57
1,8750 % Münchener Hypothekenbank							
MTN-HPF Ser.2000 v.22(32)	DE000MHB31J9	500	0	0	90,506	452.530,00	2,10
1,5000 % Norddeutsche Landesbank -GZ-							
Inh.-Schv. v.15(26)	DE000NLB8549	750	0	0	92,077	690.577,50	3,20
0,9000 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 20(35)	PTOTENOE0034	750	0	0	75,292	564.690,00	2,62
0,3000 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 21(31)	PTOTE00E0033	500	0	0	79,847	399.235,00	1,85
1,6500 % Portugal, Rep. EO-Obr. 22(32)	PTOTEYOE0031	750	0	0	88,392	662.940,00	3,07

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,1500 % Portugal, Republik EO-Obr. 22(42)	PTOTEPOE0032	200	0	200	67,582	135.164,00	0,63
2,0000 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 21(33)Reg.S	XS2330503694	500	0	0	68,442	342.210,00	1,59
2,7500 % Rumänien EO-Med.-T. Nts 21(41)Reg.S	XS2330514899	300	0	0	59,302	177.906,00	0,82
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-T. Notes 19(24)	XS2050945984	700	0	0	94,481	661.367,00	3,06
3,1250 % Slowenien, Republik EO-Bonds 15(45)	SI0002103552	500	500	500	93,015	465.075,00	2,15
0,4875 % Slowenien, Republik EO-Bonds 20(50)	SI0002104048	500	0	0	48,996	244.980,00	1,14
0,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 21(31)	SI0002104105	500	0	0	77,705	388.525,00	1,80
1,0000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 21(61)	FR0014001JM8	500	0	0	42,544	212.720,00	0,99
0,7000 % Spanien EO-Bonos 22(32)	ES0000012K20	500	0	0	80,635	403.175,00	1,87
3,6250 % Swedbank AB EO-FLR Med.-T. Nts 22(27/32)	XS2522879654	200	0	0	92,947	185.894,00	0,86
3,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-T. Nts 23(23/33)	XS2586780012	500	500	0	100,294	501.470,00	2,32
2,3750 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 22(22/Und.)	XS2437854487	600	0	0	83,927	503.562,00	2,33
1,7500 % Ungarn EO-Bonds 20(35)	XS2181689659	500	0	0	68,593	342.965,00	1,59
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 22(27/Und.)	XS2342732562	200	0	0	88,797	177.594,00	0,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.366.910,00	10,97
Verzinsliche Wertpapiere						2.366.910,00	10,97
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035	600	0	0	92,907	557.442,00	2,58
3,0500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 23(27)	XS2586947082	900	900	0	100,037	900.333,00	4,17
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	DE000A162BJ7	200	200	0	101,153	202.306,00	0,94
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041947	100	100	0	74,519	74.519,00	0,35
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 21(21/Und.)	XS2286041517	500	0	0	84,351	421.755,00	1,95
2,1250 % Wüstenrot & Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420	300	0	0	70,185	210.555,00	0,98
Nichtnotierte Wertpapiere						498.535,00	2,31
Verzinsliche Wertpapiere						498.535,00	2,31
6,7720 % VPV Lebensversicherungs-AG FLR- FLR-Nachr.-Anl. v.06(16/26)	XS0264129510	500	0	0	99,707	498.535,00	2,31
Summe Wertpapiervermögen						21.371.529,49	99,03

Vermögensaufstellung zum 31.3.2023 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		55.890,48	0,26
Bankguthaben		55.890,48	0,26
EUR - Guthaben bei:			
Landesbank Baden-Württemberg		55.097,77	0,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Landesbank Baden-Württemberg	GBP	696,32	792,71
			0,00
Sonstige Vermögensgegenstände		218.361,06	1,01
Zinsansprüche		218.361,06	1,01
Sonstige Verbindlichkeiten		./64.337,57	./0,30
Verwaltungsvergütung		./37.551,69	./0,17
Verwahrstellenvergütung		./3.236,62	./0,01
Prüfungskosten		./9.450,00	./0,04
Veröffentlichungskosten		./500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung		./13.599,26	./0,06
Fondsvermögen		21.581.443,46	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	856.165	
Anteilwert	EUR	25,21	
Ausgabepreis	EUR	25,84	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund GBP 1 EUR = 0,8784000

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge EUR	Verkäufe / Abgänge EUR
---------------------	------	---------------------------	------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,0000 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 21(21/27)	XS2385393405	0	400
0,3750 % Commerzbank AG MTN-IHS S.961 v.20(27)	DE000CZ45V82	0	750
0,5400 % Ferrovial Emisiones S.A. EO-Notes 20(20/28)	ES0205032040	0	300
0,2500 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 13(24)	FR0011427848	0	500
0,6250 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 20(26)	XS2182399274	0	700
0,2500 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 20(25)	XS2192431380	0	500
2,1500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(52)	IT0005480980	0	500
0,1250 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/24)	XS2241090088	0	700
0,1250 % SID Banka d.d. EO-Bonds 20(25)	XS2194917949	0	1.000
0,9500 % Zypern, Republik EO-Medium-Term Notes 22(32)	XS2434393968	0	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,5000 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 20(25) Reg.S	XS2162004209	0	300
---	--------------	---	-----

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUND)

EUR

5.320,77

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	25,21
Ausgabepreis	EUR	25,84
Anteile im Umlauf	Stück	856.165

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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

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

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

AUFSICHTSRAT

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

VERWAHRSTELLE

Firma: Landesbank Baden-Württemberg

Sitz: Am Hauptbahnhof 2, 70173 Stuttgart

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

Asset Management-Gesellschaft

Firma: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postanschrift: Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart

Anlageausschuss

Olaf Kornherr,
Baden-Württembergische Bank AG, Heilbronn

WKN: 849154 / ISIN: DE0008491549

LB≡BW
Landesbank Baden-Württemberg