

LB≡**BW** Asset Management

LBBW RentaMax

Halbjahresbericht zum 31.03.2025

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.03.2025	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2025	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	15
Übersicht Anteilklassen	17
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

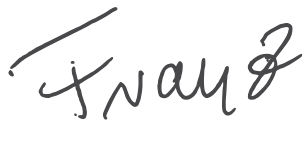
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Geschäftsführung



Uwe Adamla
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz
(Stellv. Vorsitzender)



Michael Hünseler

LBBW RentaMax

Halbjahresbericht zum 31.03.2025

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	135.757.993,26	100,07
1. Anleihen	132.592.275,00	97,74
USA	22.731.365,00	16,76
Niederlande	20.899.139,00	15,41
Bundesrep. Deutschland	19.675.078,00	14,50
Frankreich	19.240.320,00	14,18
Großbritannien	14.623.850,00	10,78
Finnland	6.801.993,50	5,01
Irland	5.677.935,00	4,19
Spanien	5.560.880,50	4,10
Italien	4.167.749,00	3,07
Norwegen	4.107.690,00	3,03
Belgien	3.586.390,00	2,64
Luxemburg	1.984.540,00	1,46
Schweden	1.566.465,00	1,15
Australien	1.007.310,00	0,74
Schweiz	961.570,00	0,71
2. Bankguthaben	1.122.334,19	0,83
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.043.384,07	1,51
II. Verbindlichkeiten	-94.658,98	-0,07
III. Fondsvermögen	135.663.334,28	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	132.592.275,00	97,74
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	107.669.766,00	79,37
Verzinsliche Wertpapiere									
3,8750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2024(24/31)	A3LVR8		EUR	1.500			% 101,751	1.526.265,00	1,13
3,4500 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2025(25/37)	A4D63C		EUR	1.000	3.000	2.000	% 95,175	951.750,00	0,70
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	A3L0N5		EUR	1.500			% 100,958	1.514.370,00	1,12
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	A3823H		EUR	1.000			% 103,808	1.038.080,00	0,77
4,4310 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.25(2035/2055)	A4DFLN		EUR	1.800	1.800		% 100,440	1.807.920,00	1,33
3,3750 % Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2025(25/30)	A4D8WG		EUR	1.600	1.600		% 100,636	1.610.176,00	1,19
3,3000 % American Honda Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	A4D8UV		EUR	1.500	1.500		% 100,648	1.509.712,50	1,11
3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Preferred MTN 2024(31)	A3LWGG		EUR	1.500			% 101,307	1.519.605,00	1,12
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	A28VE7		EUR	2.000			% 101,819	2.036.380,00	1,50
4,2500 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	A4D64D		EUR	1.000	1.700	700	% 101,038	1.010.380,00	0,74
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	A3LUHG		EUR	2.000			% 101,021	2.020.420,00	1,49
3,5000 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2025(33)	A4D5RX		EUR	1.000	2.000	1.000	% 99,309	993.090,00	0,73
3,5830 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Preferred MTN 25(30/31)	A3L77P		EUR	900	900		% 100,155	901.395,00	0,66
4,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Preferred MTN 2023(33)	BP45Z0		EUR	1.000			% 104,180	1.041.800,00	0,77
3,3600 % BP Capital Markets B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(31)	A3L3LM		EUR	1.500			% 99,520	1.492.800,00	1,10
4,1250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2023(29)	A3LE5E		EUR	1.000			% 103,800	1.038.000,00	0,77
3,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 24(31)	A3L4KZ		EUR	1.500	1.500		% 98,672	1.480.080,00	1,09
4,2500 % Brambles Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LFL5		EUR	1.500			% 104,265	1.563.975,00	1,15
4,3750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQZU		EUR	1.000			% 104,270	1.042.700,00	0,77
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	A3LY5H		EUR	1.500			% 101,523	1.522.837,50	1,12
3,7500 % CNH Industrial N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LZWX		EUR	1.500			% 101,010	1.515.150,00	1,12
3,8750 % Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1055 v.24(34/35)	CZ45Y3		EUR	600	600		% 97,473	584.838,00	0,43
3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/30)	A3LWS0		EUR	1.000			% 100,730	1.007.300,00	0,74
3,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2025(25/33)	A4D7Y7		EUR	1.000	2.000	1.000	% 97,416	974.160,00	0,72

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LT8X		EUR	1.500			% 100,193	1.502.895,00	1,11
3,2500 % Compass Group PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/33)	A3L3HG		EUR	1.000			% 98,040	980.400,00	0,72
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	A383VK		EUR	1.000			% 101,000	1.010.000,00	0,74
3,4700 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	A3LHY9		EUR	1.000			% 101,591	1.015.910,00	0,75
4,1250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	A3829D		EUR	2.000		500	% 102,456	2.049.120,00	1,51
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	A383N1		EUR	1.000			% 102,988	1.029.880,00	0,76
4,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(39/40)	A4DFEM		EUR	1.500	3.400	1.900	% 99,990	1.499.850,00	1,11
4,0000 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)	A3LFCX		EUR	2.000			% 103,440	2.068.800,00	1,52
3,5000 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(31/32)	A383CV		EUR	1.500			% 100,270	1.504.050,00	1,11
3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3LTAD		EUR	900			% 100,918	908.262,00	0,67
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	A3LZYH		EUR	1.000			% 101,940	1.019.400,00	0,75
3,8750 % Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LHE3		EUR	1.000			% 101,280	1.012.800,00	0,75
3,6500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/30)	A3LXTE		EUR	1.000			% 101,590	1.015.900,00	0,75
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LFK8		EUR	1.000			% 103,500	1.035.000,00	0,76
4,2500 % Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	A3LC56		EUR	1.500			% 103,780	1.556.700,00	1,15
4,8560 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/33)	A3LH5Q		EUR	1.000			% 106,447	1.064.470,00	0,78
3,8340 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/35)	A3L3QL		EUR	1.000			% 98,741	987.410,00	0,73
3,3750 % Illinois Tool Works Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LYX9		EUR	1.300			% 100,100	1.301.300,00	0,96
3,1500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/33)	A4D6K2		EUR	1.000	1.000		% 97,261	972.610,00	0,72
2,8750 % Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)	A4D7ZG		EUR	1.700	1.700		% 98,547	1.675.299,00	1,23
3,1250 % Johnson Controls Internat. PLC EO-Notes 2024(24/33)	A3L64B		EUR	1.200	1.200		% 95,525	1.146.300,00	0,84
3,5880 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(35/36)	JP2U0S		EUR	1.000	2.000	1.000	% 97,380	973.800,00	0,72
3,5000 % La Banque Postale EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(30)	A3LUDG		EUR	1.000			% 101,575	1.015.750,00	0,75
3,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H378 v.25(32)	HLB2Q7		EUR	1.000	1.800	800	% 98,270	982.700,00	0,72
3,1250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/31)	A3K9KY		EUR	2.000			% 99,227	1.984.540,00	1,46
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2024(2029/2054)	A383GP		EUR	2.000	2.000	2.000	% 99,238	1.984.760,00	1,46

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/33)	A4D8KK		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,196	1.001.960,00	0,74
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	MS8KKL		EUR	1.000			% 104,537	1.045.370,00	0,77
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	A383PL		EUR	1.500			% 100,654	1.509.810,00	1,11
3,5300 % Nat.Gr.Elec.Distr.(East M.)PLC EO-Med.-Term Notes 22(22/28)	A3K9DT		EUR	1.500			% 101,730	1.525.950,00	1,12
3,6310 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2024(24/31)	A3L28C		EUR	800			% 100,630	805.040,00	0,59
3,8750 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LQ5U		EUR	1.500	1.500		% 100,502	1.507.530,00	1,11
3,7500 % Neste Oyj EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	A4D8TZ		EUR	1.300	1.300		% 100,465	1.306.038,50	0,96
3,0000 % Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2024(31)	A3L41J		EUR	1.000	1.700	700	% 97,470	974.700,00	0,72
3,6250 % Norsk Hydro ASA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D5X3		EUR	1.000	1.000		% 99,710	997.100,00	0,73
5,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	A3LGHK		EUR	1.500			% 104,700	1.570.500,00	1,16
4,1250 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	A3LWM9		EUR	1.000			% 101,580	1.015.800,00	0,75
3,3750 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	A3LWCX		EUR	1.500			% 98,688	1.480.320,00	1,09
3,3460 % Santander UK PLC EO-Med.-T. Notes 2025(30)	A4D8WC		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,270	1.002.700,00	0,74
3,8750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	A3LU3F		EUR	1.500			% 102,821	1.542.315,00	1,14
3,7500 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/30)	A3LG7W		EUR	2.000			% 102,600	2.052.000,00	1,51
4,1250 % Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2023(28)	A3LRDD		EUR	1.000			% 104,008	1.040.080,00	0,77
2,8750 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	A3K72B		EUR	1.000			% 99,179	991.790,00	0,73
3,5000 % SSE PLC EO-Med.-Term Notes 2025(25/32)	A4D8K8		EUR	1.000	1.000		% 100,140	1.001.400,00	0,74
4,2500 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	A3LJB8		EUR	1.500			% 103,505	1.552.575,00	1,14
4,1250 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)	A3LQU2		EUR	1.500			% 104,431	1.566.465,00	1,15
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	TLX220		EUR	1.000			% 104,499	1.044.990,00	0,77
4,0000 % Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LN80		EUR	1.000			% 104,179	1.041.790,00	0,77
3,5000 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LTA8		EUR	1.500			% 100,810	1.512.150,00	1,11
3,1250 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D6WU		EUR	1.000	1.000		% 98,030	980.300,00	0,72
4,1200 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	A3L5U2		EUR	2.000	2.000		% 99,724	1.994.480,00	1,47
3,2500 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(33/34)	A4D6VZ		EUR	1.000	2.000	1.000	% 96,157	961.570,00	0,71

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	A3K5RW		EUR	1.500			% 97,410	1.461.150,00	1,08
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	A192QF		EUR	3.000	3.000		% 99,250	2.977.500,00	2,19
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	A30VQB		EUR	2.000			% 107,174	2.143.480,00	1,58
3,9000 % Wells Fargo & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/32)	A3L1P3		EUR	1.500			% 101,777	1.526.647,50	1,13
3,7500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2023(23/31)	A3LF0S		EUR	1.500			% 102,345	1.535.175,00	1,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	24.922.509,00	18,37
Verzinsliche Wertpapiere									
4,0000 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2025(25/35)	A4D85R		EUR	1.000	2.000	1.000	% 100,114	1.001.140,00	0,74
3,5000 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/32)	A3LU9V		EUR	1.500			% 100,186	1.502.790,00	1,11
3,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2024(2030/2030)	A383QQ		EUR	1.500			% 99,040	1.485.600,00	1,10
3,5000 % Atlas Copco Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2025(35/35)	A4D85W		EUR	2.000	2.000		% 99,771	1.995.420,00	1,47
3,6250 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/32)	A3LVHU		EUR	2.000			% 101,310	2.026.200,00	1,49
3,6250 % Brambles USA Inc. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	A4D9GZ		EUR	1.500	1.500		% 99,962	1.499.430,00	1,11
3,2500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2024(24/32)Reg.S	A3L3QM		EUR	1.500			% 98,956	1.484.340,00	1,09
3,3750 % DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3L5GB		EUR	700	700		% 98,962	692.734,00	0,51
5,8500 % Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	A3LFG9		EUR	1.500			% 104,214	1.563.210,00	1,15
3,3750 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2024(24/30)	A3LVAE		EUR	1.500			% 101,394	1.520.910,00	1,12
3,7500 % Kerry Group Financial Services EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3L3AS		EUR	1.000		500	% 99,390	993.900,00	0,73
3,8750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	A3LRN9		EUR	2.000			% 103,025	2.060.500,00	1,52
3,2500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2025(25/32)	A4D7LZ		EUR	1.500	1.500		% 97,693	1.465.395,00	1,08
4,3750 % Rentokil Initial Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	A3K6U4		EUR	1.000			% 104,152	1.041.520,00	0,77
4,2500 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	A3LNB1		EUR	1.000			% 101,961	1.019.610,00	0,75
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	A3LNB2		EUR	1.000			% 104,594	1.045.940,00	0,77
3,7130 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LVYC		EUR	1.000			% 100,731	1.007.310,00	0,74
3,6250 % WPP Finance 2013 EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)	A3LVYP		EUR	1.500			% 101,104	1.516.560,00	1,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR	132.592.275,00	97,74

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.122.334,19	0,83
Bankguthaben							EUR	1.122.334,19	0,83
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	1.122.334,19		%	100,000	1.122.334,19	0,83
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.043.384,07	1,51
Zinsansprüche			EUR	2.043.384,07				2.043.384,07	1,51
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-94.658,98	-0,07
Fondsvermögen							EUR	135.663.334,28	100,00 ¹⁾
LBBW RentaMax I									
Fondsvermögen							EUR	43.488.986,87	32,06
Anteilwert							EUR	105,53	
Umlaufende Anteile							STK	412.097	
LBBW RentaMax R									
Fondsvermögen							EUR	92.174.347,41	67,94
Anteilwert							EUR	64,03	
Umlaufende Anteile							STK	1.439.505	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

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					
3,7500 % Aéroports de Paris S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/36)	A4D8QX	EUR	1.600	1.600	
3,0000 % Alliander N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3L4CJ	EUR	1.700	1.700	
4,5970 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)	A30VTT	EUR		1.000	
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	A3LFG5	EUR		1.000	
4,1250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	A3LXD7	EUR		1.500	
2,1250 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/29)	A192DR	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34)	A3L23R	EUR	2.000	2.000	
3,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	A4D7LX	EUR	2.200	2.200	
3,1250 % British Telecommunications PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/32)	A4D6KH	EUR	2.200	2.200	
3,7500 % Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(35/36)	A4D54K	EUR	1.500	1.500	
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	A3K7PG	EUR	1.000	1.000	
3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	A3LU4A	EUR		1.500	
3,3090 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred MTN 2024(34)	A3L41K	EUR	1.500	1.500	
4,0000 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	A3LKWG	EUR		1.500	
3,6250 % Deutsche Telekom AG MTN v.2025(2044/2045)	A4DFDZ	EUR	5.000	5.000	
3,3750 % DSM B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/36)	A4D7EE	EUR	1.200	1.200	
1,3750 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/61)	A3KV49	EUR	4.000	4.000	
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	A35117	EUR		1.000	
4,3000 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(34/34)	A3LREF	EUR		1.000	
3,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 25(25/36)	A4D7D5	EUR	1.500	1.500	
3,8500 % General Mills Inc. EO-Notes 2024(24/34)	A3LXTF	EUR		1.000	
4,1540 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	A3LX0Y	EUR		1.000	
3,3750 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/35)	A3L3WM	EUR	2.000	2.000	
3,8000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/45)	A4D6K4	EUR	5.500	5.500	
4,4570 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/31)	A3LQU6	EUR		2.000	
3,6250 % Legrand S.A. EO-Obl. 2025(25/35)	A4D8LP	EUR	1.000	1.000	
3,5000 % Louis Dreyfus Company Fin.B.V. EO-Notes 2024(24/31)	A3L4Z5	EUR	2.000	2.000	
3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)	A3LMWH	EUR	500	500	
3,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	A3LSYH	EUR		1.500	
3,2500 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S	A3LY3L	EUR		1.000	
3,5000 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/37) Reg.S	A3LY3M	EUR	1.000	1.000	
3,6250 % Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	A3L3XJ	EUR		1.300	
3,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(36/36)	A3L41X	EUR	2.000	2.000	
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)	A3L71Y	EUR	1.200	1.200	
3,6250 % Nordea Bank Abp EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	A3LDX3	EUR		1.500	
5,1250 % Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	A3LVYH	EUR	1.500	1.500	
3,7500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	A3LEU2	EUR		1.500	
4,0000 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2024(24/34)	A3LX0R	EUR		1.000	
4,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Nts 2023(28)	A3LKLO	EUR		1.500	
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 2023(27)	A3LKG3	EUR		1.000	
4,0000 % SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	A3K4NT	EUR		1.500	
3,5000 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	A3LJQ9	EUR		1.000	
3,6250 % Stryker Corp. EO-Notes 2024(24/36)	A3L3GB	EUR		1.500	
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	A3LWDM	EUR		1.500	
4,1250 % THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	A3LPS8	EUR		1.500	
3,6500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2022(22/34)	A3LBGV	EUR	2.000	2.000	

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

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
3,8520 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)	A4D7SW	EUR	3.600	3.600	
4,5000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	A3L5U3	EUR	900	900	
3,8750 % Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(30)	A383ET	EUR		2.000	
4,2500 % Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)	A3829J	EUR		1.000	
3,2500 % Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	A3LV5D	EUR		1.000	
3,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	A3L4ZS	EUR	800	800	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,0110 % Alimentation Couche-Tard Inc. EO-Notes 2024(24/36) Reg.S	A3LUMB	EUR		1.000	
3,2500 % American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2025(25/34)	A4D7K3	EUR	1.500	1.500	
3,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2025(25/33)	A4D85T	EUR	1.600	1.600	
3,5000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2025(25/37)	A4D7LH	EUR	1.000	1.000	
4,0000 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2025(25/38)	A4D87G	EUR	1.000	1.000	
3,6000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/45)	A4D7E1	EUR	1.500	1.500	
3,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/55)	A4D7E2	EUR	2.000	2.000	
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	A3LVHL	EUR		1.000	
3,4000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	A3LUKW	EUR	1.000	1.000	
3,2500 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	A4D6WT	EUR	2.700	2.700	
2,7500 % PPG Industries Inc. EO-Notes 2022(22/29)	A3K5XU	EUR		1.500	
3,8000 % T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2025(25/45)	A4D6KG	EUR	2.000	2.000	

Übersicht Anteilklassen

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LBBW RentaMax I		
Anteilwert	EUR	105,53
Umlaufende Anteile	STK	412.097
LBBW RentaMax R		
Anteilwert	EUR	64,03
Umlaufende Anteile	STK	1.439.505

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände wird von der Gesellschaft selbst durchgeführt. Unter Vermögensgegenständen versteht die Gesellschaft im Folgenden Wertpapiere, Optionen, Finanzterminkontrakte, Devisentermingeschäfte und Swaps.

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

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

Die Gesellschaft bewertet Investmentanteile mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder mit einem aktuellen Kurs. Die Bankguthaben und übrigen Forderungen werden mit ihrem Nominalbetrag, die Verbindlichkeiten mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Vermögensgegenstände in ausländischer Währung werden zu den von WM-Company (17.00 Uhr) bereitgestellten Devisenkursen des Tages der Preisberechnung in Euro umgerechnet.

Stuttgart

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30004 [15] 05/2025 55 25% Altpapier

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Postfach 100351
70003 Stuttgart
Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
Telefax 0711 22910-9098
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de