

LB  **BW Asset Management**

BW-RENTA-INTERNATIONAL-FONDS

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

Inhalt

Vermögensübersicht zum 31.03.2022	8
Vermögensaufstellung zum 31.03.2022	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13

Liebe Anlegerin, lieber Anleger,

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

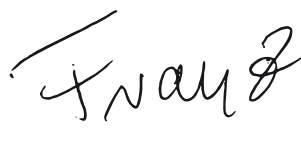
Auf unserer Internetseite informieren wir Sie darüber hinaus regelmäßig über die Entwicklung des Fonds. Auf www.LBBW-AM.de finden Sie die aktuellen Fondspreise, umfangreiche Angaben zur Wertentwicklung, die Portfolio-Struktur sowie viele weitere Fakten.

Außerdem stehen Ihnen hier die jeweils aktuellen 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 Adamlä
(Vorsitzender)

Dr. Dirk Franz



Dr. Bernhard Scherer

BW-RENTA-INTERNATIONAL-FONDS

Halbjahresbericht zum 31.03.2022

Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	20.266.168,67	100,25
1. Anleihen	18.108.462,32	89,58
USA	6.983.049,47	34,54
Schweiz	2.353.120,42	11,64
Italien	1.188.225,00	5,88
Norwegen	791.612,70	3,92
Europ. Investitionsbank	732.939,94	3,63
Portugal	600.810,00	2,97
Brasilien	554.945,40	2,75
Tschechische Republik	532.975,78	2,64
China	528.134,07	2,61
Neuseeland	515.512,77	2,55
Südafrika	487.627,36	2,41
Australien	479.752,99	2,37
andere Instit. der EU	396.176,00	1,96
Spanien	300.201,00	1,49
Bundesrep. Deutschland	300.030,00	1,48
Chile	277.515,00	1,37
Ungarn	268.023,50	1,33
Polen	215.390,26	1,07
Canada	214.203,99	1,06
Niederlande	199.532,00	0,99
Mexiko	188.684,67	0,93
2. Bankguthaben	1.986.078,91	9,82
3. Sonstige Vermögensgegenstände	171.627,44	0,85
II. Verbindlichkeiten	-51.330,23	-0,25
III. Fondsvermögen	20.214.838,44	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.108.462,32	89,58
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.632.067,76	52,60
Verzinsliche Wertpapiere									
5,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2010(22) Ser. 128	A1AV34		AUD	700			% 101,550	479.752,99	2,37
2,0000 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(22)	A0U4GY		CHF	2.400			% 100,390	2.353.120,42	11,64
4,7000 % Tschechien KC-Anl. 2007(22) Ser.55	A0NYHF		CZK	13.000			% 100,140	532.975,78	2,64
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.175 v.2017(22)	114175		EUR	300			% 100,010	300.030,00	1,48
0,6250 % China, People's Republic of EO-Notes 2020(35)	A285N3		EUR	400		300	% 87,280	349.120,00	1,73
1,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(32)	A3K4DD		EUR	400	400		% 99,044	396.176,00	1,96
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2008(23)	A0TT2V		EUR	500			% 106,405	532.025,00	2,63
5,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009(25)	A1AJ3B		EUR	200		200	% 112,260	224.520,00	1,11
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(24)	A1HPGE		EUR	400			% 107,920	431.680,00	2,14
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2016(26)	A18W15		EUR	300	300		% 109,590	328.770,00	1,63
0,3000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2021(31)	A3KPH6		EUR	300			% 90,680	272.040,00	1,35
0,4000 % Spanien EO-Obligaciones 2017(22)	A19B40		EUR	300			% 100,067	300.201,00	1,49
1,5000 % Ungarn UF-Notes 2019(22) Ser.2022/C	A2RYU6		HUF	100.000		100.000	% 98,429	268.023,50	1,33
2,1500 % European Investment Bank YN-Notes 2007(27)	A0G485		JPY	90.000			% 109,980	732.939,94	3,63
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	A18X56		NOK	8.000	3.000		% 96,270	791.612,70	3,92
5,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2011(23)	A1GS4K		NZD	800	100		% 103,080	515.512,77	2,55
2,2500 % Polen, Republik ZY-Bonds 2016(22) Ser.0422	A188CR		PLN	1.000		1.000	% 99,870	215.390,26	1,07
2,6250 % China, People's Republic of DL-Bonds 2017(27)	A19RNB		USD	200			% 99,590	179.014,07	0,89
4,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2016(28)	A1867P		USD	200	200		% 96,790	173.981,04	0,86
7,1250 % United States of America DL-Bonds 1993(23)	402634		USD	1.000	1.000		% 104,760	941.535,97	4,66
7,7500 % South Africa, Republic of RC-Loan 2012(23) No.2023	A1G6JQ		ZAR	5.000	5.000	5.000	% 101,989	313.646,32	1,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.276.862,56	36,00
Verzinsliche Wertpapiere									
2,2500 % Canada CD-Bonds 2022(29)	A3K3UG		CAD	300	300		% 99,230	214.203,99	1,06
0,5550 % Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29)	A3KWJD		EUR	300			% 92,505	277.515,00	1,37
4,2500 % Brasilien DL-Bonds 2013(25)	A1HSQT		USD	600	200		% 102,910	554.945,40	2,75

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	WKN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,1250 % Mexiko DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	A18W3V		USD	200	200	%	104,970	188.684,67	0,93
1,8750 % United States of America DL-Notes 2015(22)	A1Z9KD		USD	2.300		%	100,400	2.075.405,56	10,27
2,0000 % United States of America DL-Notes 2017(22)	A19Q9M		USD	2.300		%	100,460	2.076.645,85	10,27
1,3750 % United States of America DL-Notes 2019(22)	A2R87A		USD	2.100	600	%	100,110	1.889.462,09	9,35
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	199.532,00	0,99
Verzinsliche Wertpapiere									
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	A3K37F		EUR	200	200	%	99,766	199.532,00	0,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.108.462,32	89,58
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.986.078,91	9,82
Bankguthaben							EUR	1.986.078,91	9,82
EUR-Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)			EUR	60.558,99		%	100,000	60.558,99	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		CZK	2.454.820,39		%	100,000	100.502,36	0,50	
		DKK	277,61		%	100,000	37,32	0,00	
		HUF	1.633.648,63		%	100,000	4.448,45	0,02	
		NOK	581.925,01		%	100,000	59.813,45	0,30	
		PLN	151.390,46		%	100,000	32.650,48	0,16	
		SEK	947.306,65		%	100,000	91.357,30	0,45	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		AUD	99.718,57		%	100,000	67.300,11	0,33	
		CAD	11.181,80		%	100,000	8.045,91	0,04	
		CHF	117.827,52		%	100,000	115.077,18	0,57	
		GBP	44.563,68		%	100,000	52.734,96	0,26	
		JPY	10.150.920,00		%	100,000	75.165,33	0,37	
		MXN	2.599.437,37		%	100,000	117.152,72	0,58	
		NZD	37.132,46		%	100,000	23.212,87	0,11	
		USD	1.249.666,76		%	100,000	1.123.144,53	5,56	
		ZAR	892.222,35		%	100,000	54.876,95	0,27	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	171.627,44	0,85
Zinsansprüche			EUR	171.627,44				171.627,44	0,85
Sonstige Verbindlichkeiten *)							EUR	-51.330,23	-0,25
Fondsvermögen							EUR	20.214.838,44	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	38,89	
Umlaufende Anteile							STK	519.833	

*) Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Verwahrensentgelte, Kostenpauschale

Fußnoten:

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

Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2022		
Australische Dollar	(AUD)	1,4817000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,3897500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0239000	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,4255000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4384500	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8450500	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	367,2400000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	135,0479000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	22,1884500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,7290000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,5996500	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,6367000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,3692500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1126500	=	1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,2586000	=	1 Euro (EUR)

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	WKN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	A3KVV3	EUR		500	
0,2000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(36)	A3KM90	EUR		100	
0,9000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2021(21/41)	A3KYD4	EUR	500	500	
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	A3KTZA	EUR		300	
5,4000 % Spanien EO-Bonos 2013(23)	A1HFBQ	EUR		200	
1,1250 % Ungarn EO-Bonds 2020(26)	A28WQ7	EUR		200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	A1HCAU	USD		1.000	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	38,89
Umlaufende Anteile	STK	519.833

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

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

Stuttgart, den 1. April 2022

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH

LB≡BW Asset Management

30056 [5] 04/2022 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