

Raiffeisen-Euro-Corporates

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2020 – 31.01.2021

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	32
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	33
Bestätigungsvermerk	36
Steuerliche Behandlung	39
Fondsbestimmungen	40
Anhang	46

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2020 bis 31.01.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
AT0000A0PG42	Raiffeisen-Euro-Corporates (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000712518	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) A	Ausschüttung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWE4	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000712526	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) T	Thesaurierung	EUR	14.05.2001
AT0000A1TWD6	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000712534	Raiffeisen-Euro-Corporates (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	29.10.2002
AT0000A1TWF1	Raiffeisen-Euro-Corporates (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	S-Tranche (EUR): 1,250 % R-Tranche (EUR): 0,720 % RZ-Tranche (EUR): 0,360 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Euro-Corporates für das Rechnungsjahr vom 01.02.2020 bis 31.01.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.01.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2019	31.01.2020	31.01.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	201.008.404,06	208.922.295,99	209.627.649,13
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	116,73	123,07	122,70
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	118,36	124,79	124,42
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	116,93	124,01	122,99
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	120,44	127,73	126,68
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	99,63	106,05	105,62
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	99,63	106,05	105,62
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	178,09	190,74	192,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	183,43	196,46	198,14
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	100,83	108,28	109,48
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	100,83	108,28	109,48
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	202,95	217,47	220,96
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	209,04	223,99	227,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	101,44	109,09	111,24
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	101,44	109,09	111,24
		15.04.2020	15.04.2021
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,3316	0,1200
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		2,7500	1,5000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		2,3000	1,4500
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		1,3090	0,4691
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,8465	0,3716
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		5,9017	1,7842
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		3,6207	1,2915
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		8,2208	2,5952
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		4,5030	1,6960

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.02.2020	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.03.2020	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.08.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.11.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2020	0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2021	0,1200

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2021
AT0000A0PG42 (S) A	39.148,893	5.868,622	-7.365,208	37.652,307
AT0000712518 (R) A	327.090,385	11.853,938	-70.752,693	268.191,630
AT0000A1TWE4 (RZ) A	18.711,750	1.533,836	-2.479,118	17.766,468
AT0000712526 (R) T	551.694,982	304.401,356	-270.754,878	585.341,460
AT0000A1TWD6 (RZ) T	41.832,775	6.196,324	-5.863,510	42.165,589
AT0000712534 (R) VTA	238.157,569	47.660,306	-46.307,125	239.510,750
AT0000A1TWF1 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.190.638,204

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	123,07
Zwischenausschüttung am 17.02.2020 (errechneter Wert: EUR 123,12) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.03.2020 (errechneter Wert: EUR 117,74) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,0009 Anteilen	
Ausschüttung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 114,84) in Höhe von EUR 0,3316, entspricht 0,002887 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.05.2020 (errechneter Wert: EUR 116,08) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2020 (errechneter Wert: EUR 118,99) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2020 (errechneter Wert: EUR 119,22) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 120,74) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2020 (errechneter Wert: EUR 120,98) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.10.2020 (errechneter Wert: EUR 121,67) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 122,39) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2020 (errechneter Wert: EUR 123,24) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.01.2021 (errechneter Wert: EUR 123,14) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	122,70
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0029 x 1,0009 x 1,0009 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 1,001 x 122,70)	124,39
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,32

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **1,07**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	124,01
Ausschüttung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 113,61) in Höhe von EUR 2,7500, entspricht 0,024206 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	122,99
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0242 x 122,99)	125,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,96

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **1,58**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,05
Ausschüttung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 97,29) in Höhe von EUR 2,3000, entspricht 0,023641 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,62
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0236 x 105,62)	108,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,07

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **1,95**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	190,74
Auszahlung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 177,71) in Höhe von EUR 1,3090, entspricht 0,007366 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	192,37
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0074 x 192,37)	193,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,60
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,28
Auszahlung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 100,85) in Höhe von EUR 0,8465, entspricht 0,008394 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,48
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0084 x 109,48)	110,40
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,12
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,96
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	217,47
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	220,96
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,49
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,60
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	109,09
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,24
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	2,15
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,97

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2020 (1.216.646,354 Anteile)		208.922.295,99
Zwischenausschüttung am 17.02.2020 (EUR 0,1100 x 39.485,761 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.343,43
Zwischenausschüttung am 16.03.2020 (EUR 0,1100 x 38.460,72 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.230,68
Ausschüttung am 15.04.2020 (EUR 0,3316 x 36.106,388 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-11.972,88
Zwischenausschüttung am 15.05.2020 (EUR 0,1200 x 36.289,539 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.354,74
Zwischenausschüttung am 15.06.2020 (EUR 0,1200 x 37.666,726 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.520,01
Zwischenausschüttung am 15.07.2020 (EUR 0,1200 x 37.682,392 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.521,89
Zwischenausschüttung am 17.08.2020 (EUR 0,1200 x 37.575,139 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.509,02
Zwischenausschüttung am 15.09.2020 (EUR 0,1200 x 37.660,557 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.519,27
Zwischenausschüttung am 15.10.2020 (EUR 0,1200 x 37.946,032 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.553,52
Zwischenausschüttung am 16.11.2020 (EUR 0,1200 x 39.429,032 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.731,48
Zwischenausschüttung am 15.12.2020 (EUR 0,1200 x 38.802,806 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.656,34
Zwischenausschüttung am 15.01.2021 (EUR 0,1200 x 39.133,328 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-4.696,00
Ausschüttung am 15.04.2020 (EUR 2,7500 x 322.073,998 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518))		-885.703,49
Ausschüttung am 15.04.2020 (EUR 2,3000 x 16.692,808 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4))		-38.393,46
Auszahlung am 15.04.2020 (EUR 1,3090 x 502.051,529 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526))		-657.185,45
Auszahlung am 15.04.2020 (EUR 0,8465 x 41.543,191 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6))		-35.166,31
Ausgabe von Anteilen	69.488.016,32	
Rücknahme von Anteilen	-69.918.984,15	
Anteiliger Ertragsausgleich	142.483,63	-288.484,20
Fondsergebnis gesamt		2.671.895,31
Fondsvermögen am 31.01.2021 (1.190.638,204 Anteile)		209.627.649,13

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	2.632.577,49
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	5.308,27
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-42.233,52
Zustimmungsgebühr (consent payment)	1.800,00
Tax Reclaim	-10,38
	2.597.441,86
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.450.834,42
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-100.657,79
Abschlussprüferkosten	-6.290,50
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.100,00
Depotgebühr	-57.370,18
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-42.031,42
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-612,04
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-5.805,04
	-1.664.701,39
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	932.740,47
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	4.657.852,51
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	452.414,28
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.607.965,91
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-840.024,45
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.662.276,43
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.595.016,90

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	219.362,04
	219.362,04

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-142.483,63	
		-142.483,63
Fondsergebnis gesamt		2.671.895,31

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 99.415,63 EUR.

Kapitalmarktbericht

2020 war ein ganz außergewöhnliches Börsenjahr. Etliche neue Rekordmarken wurden gesetzt, beispielsweise in den USA: der schnellste Aktiencrash nach neuen Allzeithochs, die schnellste Erholung nach einem Crash und das erste Mal, dass wichtige US-Aktienindizes noch mitten in der Rezession neue Allzeithochs erklimmen. Generell haben sich die Aktienmärkte erstaunlich schnell erholt vom massiven Kurseinbruch im Frühjahr 2020. Anfang 2021 kletterten die Kurse weiter nach oben, bevor Ende Jänner 2021 eine leichte Konsolidierung einsetzte. Aktien jener Unternehmen, die besonders stark unter der Pandemie leiden, liegen allerdings vielfach noch immer kräftig im Minus, verglichen mit ihren Kursniveaus vor Ausbruch der Pandemie. Die Anleihemärkte haben auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft ebenfalls reagiert. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben im Frühjahr 2020 kräftig nach, erholten sich danach aber relativ rasch, ähnlich wie die Aktienmärkte. Mit den gewaltigen Hilfspaketen von Regierungen und Notenbanken wurden die zunächst befürchteten massiven Zahlungsausfälle weitgehend abgewendet. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen zudem dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte starteten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten 2020 vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse. Auch ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null, wie bereits seit längerem in Japan und der Eurozone. Auch die Rohstoffmärkte haben sich von ihrem zwischenzeitlichen Einbruch gut erholt. Industrie- und Edelmetalle schlossen 2020 letztlich im Plus. Beim Rohöl hingegen wurden die zwischenzeitlichen starken Preisrückgänge nur teilweise wieder aufgeholt. Dafür legte der Ölpreis aber in den ersten Wochen 2021 kräftig zu. Der Goldpreis hatte bereits während der Turbulenzen deutlich zugelegt und tendierte in der 2. Jahreshälfte dann eher seitwärts. Gold profitierte von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und von den zahlreichen Zinssenkungen. Bei den Währungen gab der US-Dollar in der zweiten Jahreshälfte 2020 spürbar nach, vor allem gegenüber dem Euro. Der deutlich festere Euro schmälert die Erträge von Auslandsinvestments für Euro-basierter Anleger. Das macht sich vor allem bei etlichen Schwellenländern bemerkbar, deren Währungen zum Euro 2020 teilweise kräftig einbüßten. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei Null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 17 Billionen US-Dollar weisen inzwischen negative Nominalrenditen auf. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich vielerorts noch aufgestockt und auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besieigten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen aber sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Euro-Corporates ist breit diversifiziert und investiert schwerpunktmäßig in Unternehmensanleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Am Ende der Berichtsperiode wurden knapp 17 % Anleihen von Finanzinstituten beigemischt.

Nach einem turbulenten 1. Halbjahr war im 2. Halbjahr ein Rückgang der Volatilitäten zu beobachten. Covid-Fallzahlen gingen in den Sommermonaten deutlich zurück und die Lockerungsmaßnahmen führten zu einer starken Wirtschaftserholung im 3. Quartal. Die Maßnahmen der Notenbanken, welche auf eine Stabilisierung des globalen Finanzsystems abzielten, wirkten weiter positiv, ebenso wie zahlreiche Fiskalpakete, u. a. der Recovery Fonds der europäischen Staaten. Das erhöhte auch das Vertrauen in die Finanzmärkte und so konnten sich die Risikoaufschläge, die in der Spitze Anfang April 2020 auf über 230 Basispunkte anstiegen im Jahresverlauf wieder kontinuierlich einengen. Die Volatilität war meist recht gering, nur der Brexit und die US-Wahlen sorgten für kurze Verunsicherung. Der Anstieg der Fallzahlen im Herbst wurde durch die Zulassung diverser Impfstoffe an den Finanzmärkten weitgehend ausgeblendet. Der Fonds konnte sich in diesem Umfeld sehr gut behaupten und eine sehr erfreuliche Performance erzielen. Nach der sehr aktiven 1. Jahreshälfte beruhigten sich die Aktivitäten etwas. Neuemissionen waren weiter ein wichtiges Thema, allerdings wurde aufgrund der weniger attraktiven Bewertungen selektiver agiert. Der Fonds war meist voll investiert, allerdings wurden auch Titel, die sehr gut performten und deren Fundamentaldaten weiter unsicher sind, wie Flughäfen und Airlines, verkauft. Sektormäßig gibt es ein Übergewicht in defensiveren Sektoren wie Nahrungsmittel, Gesundheit oder Telekom. Zyklische Sektoren wie Autos, Industrie, aber auch Versorger sind untergewichtet, wobei bei letzteren die Bewertung teuer erscheint. Bei langen Laufzeiten war der Fonds zunehmend selektiver, ein Teil des Zinsexposures wurde über Futures abgesichert. Die durchschnittliche Zinsbindung des Fonds lag zuletzt mit knapp 5,3 Jahren etwa 0,5 Jahre unter dem Markt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	197.686.596,54	94,30 %
Summe Anleihen fix			197.686.596,54	94,30 %
Summe Wertpapiervermögen			197.686.596,54	94,30 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-3.760,00	-0,00 %
Summe Derivative Produkte			-3.760,00	0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			10.794.806,53	5,15 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,18	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			10.794.806,35	5,15 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.328.692,69	0,63 %
Summe Abgrenzungen			1.328.692,69	0,63 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-178.686,45	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-178.686,45	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			209.627.649,13	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1883354620	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23	EUR	1.000.000	220.000			102,882280	1.028.822,80	0,49 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR	600.000				103,568930	621.413,58	0,30 %
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24	EUR	600.000	200.000			104,271220	625.627,32	0,30 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	300.000		500.000		105,201310	315.603,93	0,15 %
Anleihen fix		XS1856791873	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 1/2 07/17/23	EUR	200.000		300.000		101,946600	203.893,20	0,10 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	250.000	250.000			98,442000	246.105,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	400.000	300.000	200.000		107,879570	431.518,28	0,21 %
Anleihen fix		XS2010029663	ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25	EUR	100.000	300.000	200.000		103,630000	103.630,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1843441491	ADLER REAL ESTATE AG ADLERR 1 1/2 04/17/22	EUR	300.000				100,041000	300.123,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013428067	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 5/8 06/20/30	EUR	600.000	300.000			105,544300	633.265,80	0,30 %
Anleihen fix		XS2166122304	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0 1/2 05/05/28	EUR	700.000	900.000	200.000		103,376930	723.638,51	0,35 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	600.000	200.000	300.000		100,521000	603.126,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2014382845	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 06/24/32	EUR	300.000	300.000			108,944000	326.832,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	600.000	600.000			108,769270	652.615,62	0,31 %
Anleihen fix		DE000A14J9N8	ALLIANZ SE ALVGR 2.241 07/07/45	EUR	300.000				107,416070	322.248,21	0,15 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	500.000	400.000	200.000		101,324330	506.621,65	0,24 %
Anleihen fix		XS1843443190	ALTRIA GROUP INC MO 2.2 06/15/27	EUR	500.000	500.000			109,180090	545.900,45	0,26 %
Anleihen fix		XS2006277508	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 0 3/4 06/26/27	EUR	400.000				103,092360	412.369,44	0,20 %
Anleihen fix		XS1957532887	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.35 08/26/22	EUR	300.000		300.000		100,901750	302.705,25	0,14 %
Anleihen fix		XS2159791990	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 1.95 10/18/24	EUR	200.000	500.000	300.000		107,534010	215.068,02	0,10 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	300.000		100.000		101,227620	303.682,86	0,14 %
Anleihen fix		XS1962513674	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 03/11/26	EUR	400.000	400.000	400.000		106,745780	426.983,12	0,20 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	200.000	400.000	1.600.000		106,454920	212.909,84	0,10 %
Anleihen fix		BE6320935271	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 7/8 04/02/32	EUR	500.000	1.500.000	1.000.000		124,592650	622.963,25	0,30 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	1.000.000	2.100.000	1.100.000		139,757650	1.397.576,50	0,67 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	700.000	500.000			107,398820	751.791,74	0,36 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	300.000	300.000	200.000		104,213330	312.639,99	0,15 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR	300.000		300.000		100,947460	302.842,38	0,14 %
Anleihen fix		XS1135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22	EUR	200.000		200.000		102,378860	204.757,72	0,10 %
Anleihen fix		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR	1.000.000				110,396220	1.103.962,20	0,53 %
Anleihen fix		FR0013478252	ARKEMA AKEFP 1 1/2 PERP	Y EUR	300.000		200.000		97,879000	293.637,00	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2242747181	ASAH GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR	1.000.000	1.000.000			100,671000	1.006.710,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2166219720	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 05/07/29	EUR	500.000	500.000			104,306150	521.530,75	0,25 %
Anleihen fix		XS1405774990	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 07/07/22	EUR	200.000		100.000		101,106300	202.212,60	0,10 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	300.000		100.000		102,697860	308.093,58	0,15 %
Anleihen fix		XS2051361264	AT&T INC T 0 1/4 03/04/26	EUR	600.000	400.000	300.000		100,559000	603.354,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	300.000	200.000	800.000		104,012180	312.036,54	0,15 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	500.000	400.000	500.000		115,156600	575.783,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2180009081	AT&T INC T 2.6 05/19/38	EUR	300.000	300.000			116,040800	348.122,40	0,17 %
Anleihen fix		XS1482736185	ATLAS COPCO AB ATCOA 0 5/8 08/30/26	EUR	100.000	100.000	400.000		103,960460	103.960,46	0,05 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	900.000	300.000	700.000		100,342000	903.078,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2113889351	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 02/04/27	EUR	700.000	900.000	200.000		100,839610	705.877,27	0,34 %
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR	500.000		300.000		102,126650	510.633,25	0,24 %
Anleihen fix		XS2248451978	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.654 10/26/31	EUR	300.000	850.000	550.000		100,846550	302.539,65	0,14 %
Anleihen fix		XS1750122225	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 07/17/25	EUR	500.000		400.000		103,834440	519.172,20	0,25 %
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR	300.000	300.000			100,620250	301.860,75	0,14 %
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR	200.000		600.000		101,454000	202.908,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000A289DC9	BASF SE BASGR 0 1/4 06/05/27	EUR	900.000	900.000			102,164550	919.480,95	0,44 %
Anleihen fix		XS1664644983	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 1/4 01/16/30	EUR	250.000	500.000	250.000		110,397960	275.994,90	0,13 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	300.000	400.000	100.000		98,481740	295.445,22	0,14 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	300.000				101,566130	304.698,39	0,15 %
Anleihen fix		XS2281343413	BAYER AG BAYNGR 0 5/8 07/12/31	EUR	500.000	700.000	200.000		98,221000	491.105,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2199266698	BAYER AG BAYNGR 1 3/8 07/06/32	EUR	900.000	1.400.000	500.000		105,400000	948.600,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2077670003	BAYER AG BAYNGR 2 3/8 11/12/79	EUR	200.000	200.000	400.000		100,015070	200.030,14	0,10 %
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR	200.000				101,423970	202.847,94	0,10 %
Anleihen fix		XS1139688268	BG ENERGY CAPITAL PLC BGGRP 1 1/4 11/21/22	EUR	500.000				102,302110	511.510,55	0,24 %
Anleihen fix		XS1028954953	BHARTI AIRTEL INTERNATIO BHARTI 3 3/8 05/20/21	EUR	500.000	500.000			100,721000	503.605,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1309436753	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 4 3/4 04/22/76	EUR	900.000	300.000	200.000		100,875000	907.875,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2247718435	BLACKSTONE PP EUR HOLD BPPEHX 1 1/4 04/26/27	EUR	200.000	500.000	300.000		103,017730	206.035,46	0,10 %
Anleihen fix		XS1823246712	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 11/22/22	EUR	400.000		200.000		101,316770	405.267,08	0,19 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	400.000		500.000		101,276420	405.105,68	0,19 %
Anleihen fix		XS2055728054	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 09/24/27	EUR	400.000				102,304130	409.216,52	0,20 %
Anleihen fix		FR0013465358	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/04/26	EUR	400.000	700.000	500.000		101,674760	406.699,04	0,19 %
Anleihen fix		FR00140005J1	BNP PARIBAS BNP 0 3/8 10/14/27	EUR	800.000	800.000			100,621000	804.968,00	0,38 %
Anleihen fix		FR0014000UL9	BNP PARIBAS BNP 0 5/8 12/03/32	EUR	600.000	800.000	200.000		99,567000	597.402,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1112850125	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2 3/8 09/23/24	EUR	700.000	700.000			108,037480	756.262,36	0,36 %
Anleihen fix		XS2270147924	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 0.933 12/04/40	EUR	300.000	600.000	300.000		98,002830	294.008,49	0,14 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	800.000	1.800.000	1.000.000		106,003330	848.026,64	0,40 %
Anleihen fix		FR0014001G37	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/14/31	EUR	400.000	400.000			99,262000	397.048,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0014001G29	BPCE SA BPCEGP 0.01 01/14/27	EUR	600.000	600.000			99,884000	599.304,00	0,29 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR	300.000	300.000			102,856000	308.568,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	200.000	800.000	600.000		98,985670	197.971,34	0,09 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	600.000	600.000			100,631000	603.786,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	400.000		300.000		101,363660	405.454,64	0,19 %
Anleihen fix		FR0013519048	CAPGEMINI SE CAPFP 0 5/8 06/23/25	EUR	600.000	600.000			102,795150	616.770,90	0,29 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	600.000				101,616120	609.696,72	0,29 %
Anleihen fix		XS2191509038	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	600.000	600.000			101,636370	609.818,22	0,29 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFF 0 7/8 06/12/23	EUR	500.000				101,938090	509.690,45	0,24 %
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFF 1 1/4 06/03/25	EUR	400.000	400.000			105,063520	420.254,08	0,20 %
Anleihen fix		XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR	600.000	600.000			99,765000	598.590,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1551726810	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 7/8 04/18/25	EUR	500.000	500.000			108,100000	540.500,00	0,26 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1529934801	CETIN FINANCE BV CETIN 1.423 12/06/21	EUR	200.000				101,125000	202.250,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1733226747	CHEUNG KONG INFRA FIN BV CKINF 1 12/12/24	EUR	500.000				101,382500	506.912,50	0,24 %
Anleihen fix		XS1881574591	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 0 7/8 09/21/23	EUR	400.000				102,773500	411.094,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0014000D31	CIE GENERALE DES ESTABL MLFP 0 11/02/28	EUR	500.000	500.000			99,688680	498.443,40	0,24 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	400.000		500.000		100,953270	403.813,08	0,19 %
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR	600.000	850.000	250.000		104,763750	628.582,50	0,30 %
Anleihen fix		XS2057069762	CK HUTCHISON GROUP CKHGTH 1 1/8 10/17/28	EUR	800.000	800.000			104,516770	836.141,36	0,40 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	200.000		200.000		106,870860	213.741,72	0,10 %
Anleihen fix		XS2233154538	COCA-COLA CO/THE KO 0 1/8 03/15/29	EUR	400.000	400.000			100,447170	401.788,68	0,19 %
Anleihen fix		XS1197832915	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 03/09/23	EUR	600.000		200.000		101,837450	611.024,70	0,29 %
Anleihen fix		XS2233155345	COCA-COLA CO/THE KO 0.8 03/15/40	EUR	700.000	1.100.000	400.000		101,710070	711.970,49	0,34 %
Anleihen fix		XS1415535183	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 0 3/4 02/24/22	EUR	200.000		300.000		100,938720	201.877,44	0,10 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPEAN PARTN CCE 1 1/8 04/12/29	EUR	600.000	200.000			106,530040	639.180,24	0,30 %
Anleihen fix		DE000CZ45V82	COMMERZBANK AG CMZB 0 3/8 09/01/27	EUR	400.000	600.000	200.000		100,843750	403.375,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	750.000	750.000			100,116000	750.870,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1859543073	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 4 1/8 08/01/25	EUR	200.000		200.000		102,568000	205.136,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	200.000		800.000		102,180060	204.360,12	0,10 %
Anleihen fix		XS2188805688	COVESTRO AG COVEGR 0 7/8 02/03/26	EUR	300.000	300.000			104,042240	312.126,72	0,15 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	200.000		600.000		103,297200	206.594,40	0,10 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	900.000	1.500.000	600.000		103,505530	931.549,77	0,44 %
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	Y EUR	200.000	700.000	500.000		107,958000	215.916,00	0,10 %
Anleihen fix		CH0591979627	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 0 5/8 01/18/33	EUR	250.000	250.000			98,743000	246.857,50	0,12 %
Anleihen fix		CH0537261858	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 3 1/4 04/02/26	EUR	600.000	800.000	200.000		112,299000	673.794,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR	700.000	700.000			106,626530	746.385,71	0,36 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	400.000	200.000	200.000		104,829000	419.316,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR	800.000				103,606350	828.850,80	0,40 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	400.000				110,432980	441.731,92	0,21 %
Anleihen fix		XS2193733503	CZECH GAS NETWORKS INV CZGRID 1 07/16/27	EUR	200.000	200.000			104,561130	209.122,26	0,10 %
Anleihen fix		DE000A289QR9	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 09/10/30	EUR	300.000	300.000			104,202760	312.608,28	0,15 %
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	DAIMLER AG DAIGR 0 3/8 11/08/26	EUR	600.000	600.000			101,054860	606.329,16	0,29 %
Anleihen fix		DE000A289XH6	DAIMLER AG DAIGR 1 5/8 08/22/23	EUR	400.000	600.000	200.000		104,292940	417.171,76	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2R9ZU9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 5/8 05/06/27	EUR	700.000		1.300.000		102,390260	716.731,82	0,34 %
Anleihen fix		FR0013216900	DANONE SA BNFP 0.424 11/03/22	EUR	400.000		300.000		101,126830	404.507,32	0,19 %
Anleihen fix		FR0013495181	DANONE SA BNFP 0.571 03/17/27	EUR	500.000	500.000			103,925600	519.628,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0013444544	DASSAULT SYSTEMES DSYFP 0 1/8 09/16/26	EUR	600.000				100,793800	604.762,80	0,29 %
Anleihen fix		XS2193666042	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 3/8 06/23/29	EUR	200.000	400.000	200.000		103,587330	207.174,66	0,10 %
Anleihen fix		XS2193666125	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 7/8 06/23/39	EUR	300.000	700.000	400.000		107,537500	322.612,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	700.000	500.000	400.000		99,683750	697.786,25	0,33 %
Anleihen fix		DE000DL19VR6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25	EUR	700.000	700.000			101,376240	709.633,68	0,34 %
Anleihen fix		XS2177122897	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 05/20/32	EUR	600.000	800.000	200.000		109,535670	657.214,02	0,31 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	300.000		500.000		106,579930	319.739,79	0,15 %
Anleihen fix		DE000A2LQRS3	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 2 1/4 03/29/39	EUR	400.000	800.000	400.000		124,266670	497.066,68	0,24 %
Anleihen fix		XS1828032513	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/01/22	EUR	200.000		700.000		101,617360	203.234,72	0,10 %
Anleihen fix		XS1858856740	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.2 07/25/33	EUR	1.000.000				114,972000	1.149.720,00	0,55 %
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR	500.000	500.000			180,225480	901.127,40	0,43 %
Anleihen fix		XS2050406094	DH EUROPE FINANCE DHR 0 3/4 09/18/31	EUR	400.000				102,214330	408.857,32	0,20 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE DHR 0.2 03/18/26	EUR	800.000				100,790030	806.320,24	0,38 %
Anleihen fix		XS2050404800	DH EUROPE FINANCE DHR 0.45 03/18/28	EUR	500.000				101,280780	506.403,90	0,24 %
Anleihen fix		XS1719154574	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 0 1/2 06/19/24	EUR	700.000	500.000	200.000		102,210070	715.470,49	0,34 %
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR	500.000		300.000		100,864310	504.321,55	0,24 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	200.000	450.000	250.000		100,055700	200.111,40	0,10 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	700.000	200.000			102,469360	717.285,52	0,34 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV PANALPINA A S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	600.000	800.000	200.000		101,004670	606.028,02	0,29 %
Anleihen fix		XS2047500769	E.ON SE EOANGR 0 08/28/24	EUR	300.000	300.000	300.000		100,422400	301.267,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2069380991	E.ON SE EOANGR 0 1/4 10/24/26	EUR	600.000		400.000		101,521800	609.130,80	0,29 %
Anleihen fix		XS2077546682	E.ON SE EOANGR 0 5/8 11/07/31	EUR	600.000	400.000	500.000		103,385190	620.311,14	0,30 %
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	700.000				108,603050	760.221,35	0,36 %
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	Y EUR	500.000		200.000		101,368000	506.840,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013213295	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 10/13/26	EUR	300.000				105,375870	316.127,61	0,15 %
Anleihen fix		FR0013465424	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 2 12/09/49	EUR	200.000	200.000	800.000		114,426040	228.852,08	0,11 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	900.000	800.000	1.100.000		116,601330	1.049.411,97	0,50 %
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 1 3/8 04/07/27	EUR	500.000				105,993000	529.965,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2035564629	ENBW ENBW 1 5/8 08/05/79	EUR	300.000	300.000			101,156300	303.468,90	0,14 %
Anleihen fix		XS1044811591	ENBW ENBW 3 5/8 04/02/76	EUR	900.000	400.000	200.000		100,510000	904.590,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2242728041	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 1/4 10/19/30	EUR	500.000	500.000			101,229330	506.146,65	0,24 %
Anleihen fix		XS2066706909	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 3/8 06/17/27	EUR	900.000		300.000		101,636610	914.729,49	0,44 %
Anleihen fix		FR0012602753	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 03/13/22	EUR	500.000	500.000			100,659710	503.298,55	0,24 %
Anleihen fix		FR0013428489	ENGIE SA ENGIFP 0 3/8 06/21/27	EUR	600.000	600.000			101,874010	611.274,06	0,29 %
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24	EUR	600.000				103,077460	618.464,76	0,30 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	300.000				108,875000	326.625,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2242931603	ENI SPA ENIIM 3 3/8 PERP	Y EUR	200.000	200.000			105,125220	210.250,44	0,10 %
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26	EUR	200.000		400.000		103,815310	207.630,62	0,10 %
Anleihen fix		XS2062490649	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 2.045 10/09/28	EUR	300.000	300.000			104,705880	314.117,64	0,15 %
Anleihen fix		XS2178833690	EQUINOR ASA EQNR 1 3/8 05/22/32	EUR	150.000	300.000	150.000		111,450180	167.175,27	0,08 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	300.000	300.000			101,263000	303.789,00	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR	300.000	500.000	200.000		100,614500	301.843,50	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	400.000	600.000	200.000		104,392370	417.569,48	0,20 %
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFPF 0 3/8 01/05/26	EUR	300.000	1.000.000	700.000		102,259590	306.778,77	0,15 %
Anleihen fix		XS1584122680	ESSITY AB ESSITY 0 5/8 03/28/22	EUR	300.000		500.000		100,769490	302.308,47	0,14 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	300.000	300.000			109,219470	327.658,41	0,16 %
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR	729.000	729.000			106,131200	773.696,45	0,37 %
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR	400.000	400.000			103,636100	414.544,40	0,20 %
Anleihen fix		XS2196324011	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 1.408 06/26/39	EUR	700.000	2.000.000	1.300.000		102,410000	716.870,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2258558464	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/8 11/16/23	EUR	200.000	200.000			100,270910	200.541,82	0,10 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	300.000		400.000		109,993430	329.980,29	0,16 %
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR	300.000	500.000	200.000		113,618520	340.855,56	0,16 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27	EUR	500.000				104,380000	521.900,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1956028168	FORTUM OYJ FUMVFH 0 7/8 02/27/23	EUR	600.000				101,970740	611.824,44	0,29 %
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR	500.000		300.000		107,269020	536.345,10	0,26 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	300.000		200.000		101,217000	303.651,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2101357072	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 3/4 01/15/28	EUR	600.000	450.000	200.000		103,372600	620.235,60	0,30 %
Anleihen fix		XS2237447961	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 1/8 01/28/33	EUR	600.000	800.000	200.000		105,853670	635.122,02	0,30 %
Anleihen fix		XS1824462896	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 7/8 05/24/25	EUR	400.000				100,258890	401.035,56	0,19 %
Anleihen fix		XS1038646078	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 3.6 02/26/21	EUR	400.000				100,000000	400.000,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1612542826	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 7/8 05/17/25	EUR	400.000		400.000		102,726670	410.906,68	0,20 %
Anleihen fix		XS1612543121	GENERAL ELECTRIC CO GE 1 1/2 05/17/29	EUR	500.000	500.000	400.000		107,182900	535.914,50	0,26 %
Anleihen fix		XS1612543394	GENERAL ELECTRIC CO GE 2 1/8 05/17/37	EUR	300.000	300.000			108,266740	324.800,22	0,15 %
Anleihen fix		XS2125145867	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.85 02/26/26	EUR	400.000	400.000			101,677780	406.711,12	0,19 %
Anleihen fix		XS1485748393	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0.955 09/07/23	EUR	400.000	200.000	200.000		101,895210	407.580,84	0,19 %
Anleihen fix		XS2126169742	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 04/22/27	EUR	600.000	600.000			106,362070	638.172,42	0,30 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR	800.000	800.000			100,815690	806.525,52	0,38 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	300.000		500.000		106,541080	319.623,24	0,15 %
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLN 1 1/8 03/10/28	EUR	300.000	700.000	400.000		104,336550	313.009,65	0,15 %
Anleihen fix		XS2051397961	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 0 5/8 09/11/24	EUR	400.000				101,623240	406.492,96	0,19 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	300.000	600.000	300.000		99,364000	298.092,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1614198262	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 3/8 05/15/24	EUR	200.000		400.000		103,042260	206.084,52	0,10 %
Anleihen fix		BE0002767482	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 0 1/8 01/28/31	EUR	200.000	200.000			99,032000	198.064,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR	200.000	650.000	450.000		102,175000	204.350,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	500.000		400.000		100,651780	503.258,90	0,24 %
Anleihen fix		XS18106653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR	200.000		500.000		109,790470	219.580,94	0,10 %
Anleihen fix		XS1589806907	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 5/8 04/07/26	EUR	400.000	400.000			107,358150	429.432,60	0,20 %
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR	300.000	300.000			105,053940	315.161,82	0,15 %
Anleihen fix		XS2168629967	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 05/07/33	EUR	800.000	1.300.000	500.000		109,232000	873.856,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 0 1/2 04/23/31	EUR	750.000	750.000			100,328450	752.463,38	0,36 %
Anleihen fix		XS2231183646	HOLDING D'INFRASTRUCTURE AG HITFP 1 5/8 09/18/29	EUR	300.000	500.000	200.000		106,818000	320.454,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2251736646	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.309 11/13/26	EUR	400.000	400.000			100,657240	402.628,96	0,19 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPOTHEKARER BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	900.000				100,818000	907.362,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25	EUR	500.000	500.000			104,043450	520.217,25	0,25 %
Anleihen fix		XS1575444622	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/25	EUR	500.000				104,523500	522.617,50	0,25 %
Anleihen fix		XS1291004270	IBERDROLA INTL BV IBESM 1 3/4 09/17/23	EUR	400.000		100.000		105,162250	420.649,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2244941147	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 1/4 PERP	Y EUR	1.400.000	1.600.000	200.000		103,717500	1.452.045,00	0,69 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	200.000	1.200.000	1.000.000		101,401670	202.803,34	0,10 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR	200.000	900.000	700.000		103,351330	206.702,66	0,10 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	600.000	800.000	200.000		104,236000	625.416,00	0,30 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR	500.000	200.000			104,886310	524.431,55	0,25 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	200.000		400.000		103,382610	206.765,22	0,10 %
Anleihen fix		XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 1 3/8 01/27/25	EUR	200.000		200.000		104,251490	208.502,98	0,10 %
Anleihen fix		XS1951313763	IMPERIAL BRANDS FIN PLC IMBLN 2 1/8 02/12/27	EUR	700.000	200.000			108,461560	759.230,92	0,36 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXFP 1 5/8 06/24/29	EUR	900.000	1.100.000	200.000		108,938640	980.447,76	0,47 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	300.000	700.000	400.000		106,141630	318.424,89	0,15 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	1.400.000	1.400.000			98,576000	1.380.064,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	200.000		400.000		107,788610	215.577,22	0,10 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	300.000				108,390400	325.171,20	0,16 %
Anleihen fix		XS1673102734	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/2 08/31/27	EUR	200.000		300.000		103,079820	206.159,64	0,10 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	400.000				103,022270	412.089,08	0,20 %
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR	300.000	300.000			105,338030	316.014,09	0,15 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	1.100.000	1.700.000	600.000		100,915410	1.110.069,51	0,53 %
Anleihen fix		XS2238783422	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 2 3/8 04/07/81	EUR	400.000	600.000	200.000		105,562500	422.250,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	600.000		200.000		102,882930	617.297,58	0,29 %
Anleihen fix		XS1196817156	KINDER MORGAN INC KMI 1 1/2 03/16/22	EUR	200.000		100.000		101,799960	203.599,92	0,10 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	200.000	400.000	200.000		110,394350	220.788,70	0,11 %
Anleihen fix		XS2193978363	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR	400.000	400.000			101,822400	407.289,60	0,19 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	800.000	1.000.000	200.000		101,586000	812.688,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	600.000				102,962100	617.772,60	0,29 %
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR	600.000	1.400.000	800.000		107,448000	644.688,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0014001IP3	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 01/18/36	EUR	300.000	300.000			100,140000	300.420,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0013508686	LA POSTE SA FRPTT 0 5/8 10/21/26	EUR	400.000	400.000			103,967000	415.868,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	1.500.000	1.500.000			102,424330	1.536.364,95	0,73 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	700.000				100,500000	703.500,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR	200.000				100,878650	201.757,30	0,10 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1362384262	LINDE INC/CT LIN 1 2 02/12/24	EUR	500.000				104,315240	521.576,20	0,25 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS CO BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR	585.000	585.000			103,297000	604.287,45	0,29 %
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/11/28	EUR	900.000	1.400.000	500.000		101,221190	910.990,71	0,43 %
Anleihen fix		XS1963744260	MCDONALD'S CORP MCD 0 9 06/15/26	EUR	500.000		300.000		104,896790	524.483,95	0,25 %
Anleihen fix		XS1725633413	MCDONALD'S CORP MCD 1 1/2 11/28/29	EUR	400.000	400.000			111,052950	444.211,80	0,21 %
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23	EUR	800.000		100.000		103,303400	826.427,20	0,39 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	500.000	500.000			100,482330	502.411,65	0,24 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR	300.000		900.000		106,718780	320.156,34	0,15 %
Anleihen fix		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR	300.000	700.000	400.000		106,375130	319.125,39	0,15 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	600.000		500.000		102,888770	617.332,62	0,29 %
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/80	EUR	400.000	600.000	200.000		101,823330	407.293,32	0,19 %
Anleihen fix		XS2011260705	MERCK KGAA MRKGR 2 7/8 06/25/79	EUR	500.000	800.000	300.000		109,583930	547.919,65	0,26 %
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0 214 10/07/25	EUR	400.000	400.000			100,573280	402.293,12	0,19 %
Anleihen fix		FR0013425147	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 1/4 06/13/28	EUR	400.000	600.000	200.000		104,338430	417.353,72	0,20 %
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR	300.000		300.000		105,371530	316.114,59	0,15 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	500.000				103,437330	517.186,65	0,25 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	400.000	500.000	100.000		114,265730	457.062,92	0,22 %
Anleihen fix		XS1989375503	MORGAN STANLEY MS 0.637 07/26/24	EUR	700.000				101,571600	711.001,20	0,34 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	600.000	600.000			102,407230	614.443,38	0,29 %
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR	800.000				107,797020	862.376,16	0,41 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	700.000				102,244720	715.713,04	0,34 %
Anleihen fix		XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.823 07/07/32	EUR	300.000	400.000	100.000		104,778580	314.335,74	0,15 %
Anleihen fix		XS1755428502	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 1 1/2 01/29/28	EUR	400.000				109,412360	437.649,44	0,21 %
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR	600.000	600.000			105,699200	634.195,20	0,30 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	900.000	400.000			103,561000	932.049,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2263684776	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 03/03/33	EUR	900.000	900.000			98,112300	883.010,70	0,42 %
Anleihen fix		XS2170362912	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 05/12/32	EUR	500.000	1.100.000	600.000		102,922000	514.610,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	900.000	1.100.000	200.000		109,167530	982.507,77	0,47 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	200.000	300.000	100.000		103,763190	207.526,38	0,10 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	1.700.000	1.700.000			100,179670	1.703.054,39	0,81 %
Anleihen fix		XS1769040111	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/2 08/14/23	EUR	300.000		600.000		101,942650	305.827,95	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	300.000		700.000		102,150000	306.450,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	Y EUR	800.000		500.000		103,945000	831.560,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR	400.000	400.000			101,050680	404.202,72	0,19 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTPT 1 06/20/29	EUR	700.000				105,466500	738.265,50	0,35 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	1.200.000	200.000	800.000		102,093750	1.225.125,00	0,58 %
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR	300.000		300.000		104,952830	314.858,49	0,15 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	500.000	500.000			107,842670	539.213,35	0,26 %
Anleihen fix		XS1082660744	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/30/21	EUR	800.000				100,784000	806.272,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	500.000	500.000	200.000		112,519080	562.595,40	0,27 %
Anleihen fix		XS2242633258	PEPSICO INC PEP 0 4 10/09/32	EUR	1.000.000	1.000.000			101,439480	1.014.394,80	0,48 %
Anleihen fix		FR0013456431	PERNOD RICARD SA RIFF 0 1/2 10/24/27	EUR	500.000	100.000			103,418370	517.091,85	0,25 %
Anleihen fix		FR0013456449	PERNOD RICARD SA RIFF 0 7/8 10/24/31	EUR	300.000	300.000			106,746000	320.238,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2035474126	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0 8 08/01/31	EUR	500.000	400.000	500.000		100,737710	503.688,55	0,24 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	700.000	900.000	200.000		102,703000	718.921,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	700.000	900.000	200.000		76,774000	537.418,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR	400.000				100,474300	401.897,20	0,19 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	700.000	339.000	1.000.000		106,231000	743.617,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR	300.000		200.000		103,953510	311.860,53	0,15 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR	200.000				100,644920	201.289,84	0,10 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2106056653	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/4 01/22/25	EUR	200.000		200.000		101,337500	202.675,00	0,10 %
Anleihen fix		AT000B014998	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0.658 05/12/23	EUR	400.000	400.000			101,079000	404.316,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0013448669	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 03/08/23	EUR	1.000.000	200.000			100,219250	1.002.192,50	0,48 %
Anleihen fix		XS2177013765	RECKITT BENCKISER TSY NL RBLN 0 3/4 05/19/30	EUR	500.000	500.000			105,403650	527.018,25	0,25 %
Anleihen fix		XS1576838376	RELX FINANCE BV RELLN 1 03/22/24	EUR	300.000				103,290510	309.871,53	0,15 %
Anleihen fix		XS2035620710	REPSOL INTL FINANCE REPSM 0 1/4 08/02/27	EUR	300.000		400.000		101,114070	303.342,21	0,14 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	400.000				101,687910	406.751,64	0,19 %
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR	500.000		200.000		100,704960	503.524,80	0,24 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	700.000		500.000		106,283540	743.984,78	0,35 %
Anleihen fix		AT000A2MKW4	S IMMO AG SPIAV 1 3/4 02/04/28	EUR	1.200.000	1.200.000			100,012000	1.200.144,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	700.000	700.000			104,605000	732.235,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR	500.000		900.000		107,534660	537.673,30	0,26 %
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR	300.000	300.000			104,889090	314.667,27	0,15 %
Anleihen fix		XS2176715667	SAP SE SAPGR 0 3/8 05/18/29	EUR	400.000	600.000	200.000		102,510030	410.040,12	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	300.000		200.000		105,608810	316.826,43	0,15 %
Anleihen fix		XS2182067350	SCANIA CV AB SCANIA 2 1/4 06/03/25	EUR	300.000	500.000	200.000		108,233670	324.701,01	0,15 %
Anleihen fix		FR0013517711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 06/12/23	EUR	600.000	600.000			100,607810	603.646,86	0,29 %
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 1/4 03/11/29	EUR	300.000	300.000			101,870630	305.611,89	0,15 %
Anleihen fix		XS2170386853	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/4 11/11/32	EUR	700.000	1.200.000	500.000		109,266530	764.865,71	0,36 %
Anleihen fix		XS2118276026	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 02/20/29	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		102,143010	1.021.430,10	0,49 %
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR	600.000	600.000			101,592000	609.552,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27	EUR	300.000	300.000	500.000		105,043210	315.129,63	0,15 %
Anleihen fix		XS1321424670	SKY LTD CMCSA 2 1/4 11/17/25	EUR	300.000	300.000			111,364400	334.093,20	0,16 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR	765.000	365.000			103,865000	794.567,25	0,38 %
Anleihen fix		FR0014001GA9	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	EUR	500.000	500.000			99,017000	495.085,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013486701	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 02/24/26	EUR	200.000	800.000	600.000		100,793910	201.587,82	0,10 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	200.000				102,142050	204.284,10	0,10 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	600.000		100.000		102,912070	617.472,42	0,29 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	500.000	700.000	200.000		105,297380	526.486,90	0,25 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	1.000.000	200.000			101,623000	1.016.230,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	600.000				104,042220	624.253,32	0,30 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR	400.000				103,904920	415.619,68	0,20 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	400.000				103,174590	412.698,36	0,20 %
Anleihen fix		XS2178832379	STELLANTIS NV STLA 3 3/8 07/07/23	EUR	540.000	540.000			106,896000	577.238,40	0,28 %
Anleihen fix		AT0000A1C741	STRABAG SE STRAV 1 5/8 02/04/22	EUR	400.000				101,415000	405.660,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2087643651	STRYKER CORP SYK 1 12/03/31	EUR	300.000	200.000	400.000		105,121670	315.365,01	0,15 %
Anleihen fix		FR0013452620	SUEZ SEVFP 0 1/2 10/14/31	EUR	400.000		200.000		101,039930	404.159,72	0,19 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR	600.000	600.000			99,322500	595.935,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2125123039	SWEDISH MATCH AB SWEMAT 0 7/8 02/26/27	EUR	600.000	600.000			100,903000	605.418,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2.714 06/04/52	EUR	200.000	200.000			111,655230	223.310,46	0,11 %
Anleihen fix		XS1057783174	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 2 3/4 04/23/24	EUR	300.000				108,282410	324.847,23	0,15 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	500.000	500.000			104,676430	523.382,15	0,25 %
Anleihen fix		XS2197349645	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 3/8 07/09/32	EUR	600.000	600.000			107,192920	643.157,52	0,31 %
Anleihen fix		XS2198582301	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 07/09/40	EUR	400.000	400.000			112,538800	450.155,20	0,21 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	300.000				112,380160	337.140,48	0,16 %
Anleihen fix		XS1946004451	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.069 02/05/24	EUR	200.000		600.000		103,453560	206.907,12	0,10 %
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR	900.000	1.200.000	300.000		107,154220	964.387,98	0,46 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAUV 1 1/2 12/07/26	EUR	400.000				108,733560	434.934,24	0,21 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000	200.000	200.000		104,324100	521.620,50	0,25 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	200.000		200.000		106,381270	212.762,54	0,10 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR	500.000				121,202990	606.014,95	0,29 %
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/78	EUR	200.000	200.000			104,273250	208.546,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	300.000		200.000		106,096090	318.288,27	0,15 %
Anleihen fix		XS1966038249	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 3/8 03/26/29	EUR	290.000	290.000			110,294030	319.852,69	0,15 %
Anleihen fix		XS2262065233	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/2 11/30/40	EUR	300.000	600.000	300.000		99,003450	297.010,35	0,14 %
Anleihen fix		XS2262065159	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/8 11/30/32	EUR	600.000	600.000			98,881380	593.288,28	0,28 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	700.000	900.000	200.000		103,462000	724.234,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	200.000		200.000		94,016000	188.032,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	250.000	250.000			99,485000	248.712,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2086868010	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 7/8 05/29/26	EUR	300.000				103,634250	310.902,75	0,15 %
Anleihen fix		XS2248451200	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0.19 10/23/23	EUR	400.000	600.000	200.000		100,551000	402.204,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2058556619	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 7/8 10/01/31	EUR	500.000	200.000	300.000		104,198090	520.990,45	0,25 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26	EUR	600.000	200.000	200.000		106,601450	639.608,70	0,31 %
Anleihen fix		XS2004381674	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0.696 05/31/28	EUR	500.000		300.000		104,512850	522.564,25	0,25 %
Anleihen fix		XS2153406868	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1.491 04/08/27	EUR	700.000	1.400.000	700.000		108,981400	762.869,80	0,36 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTAL SE TOTAL 1 3/4 PERP	Y EUR	800.000	300.000	200.000		101,666670	813.333,36	0,39 %
Anleihen fix		XS2290960520	TOTAL SE TOTAL 1 5/8 PERP	Y EUR	450.000	450.000			99,854000	449.343,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTAL SE TOTAL 2 PERP	Y EUR	600.000	600.000			101,721670	610.330,02	0,29 %
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24	EUR	300.000				101,493940	304.481,82	0,15 %
Anleihen fix		XS1681520786	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 3/4 03/29/28	EUR	400.000	200.000	100.000		110,353460	441.413,84	0,21 %
Anleihen fix		FR0014000087	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 0.878 11/24/27	EUR	400.000	400.000			100,331000	401.324,00	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25	EUR	600.000	400.000			99,351000	596.106,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2149270477	UBS AG LONDON UBS 0 3/4 04/21/23	EUR	300.000	500.000	200.000		102,228160	306.684,48	0,15 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	200.000		500.000		100,386250	200.772,50	0,10 %
Anleihen fix		FR0014000UC8	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 5/8 05/04/27	EUR	400.000	600.000	200.000		100,000200	400.000,80	0,19 %
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR	400.000	800.000	400.000		103,309670	413.238,68	0,20 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	200.000	200.000			105,784250	211.568,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35	EUR	200.000	200.000			104,634000	209.268,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2257961818	UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0 1/8 11/19/28	EUR	400.000	400.000			99,722200	398.888,80	0,19 %
Anleihen fix		XS1492458044	UTAH ACQUISITION SUB VTRS 3 1/8 11/22/28	EUR	800.000	800.000			118,518080	948.144,64	0,45 %
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR	300.000	300.000			100,694770	302.084,31	0,14 %
Anleihen fix		FR0013476595	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.664 01/15/31	EUR	400.000	400.000	300.000		103,149770	412.599,08	0,20 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERAV 1 1/2 11/20/24	EUR	600.000				106,378090	638.268,54	0,30 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	1.500.000	1.000.000	600.000		104,537000	1.568.055,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2176561095	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.85 05/18/40	EUR	400.000	800.000	400.000		112,315470	449.261,88	0,21 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	200.000				102,201000	204.402,00	0,10 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	200.000				110,570000	221.140,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR	400.000		200.000		106,875820	427.503,28	0,20 %
Anleihen fix		XS1574681620	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 3/8 11/22/21	EUR	400.000				100,518000	402.072,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39	EUR	600.000	800.000	900.000		121,605310	729.631,86	0,35 %
Anleihen fix		XS2225157424	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 5/8 08/27/80	EUR	400.000	400.000			102,133000	408.532,00	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	126.000		974.000		103,397000	130.280,22	0,06 %
Anleihen fix		XS2023306140	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 0 3/8 07/05/22	EUR	1.000.000				100,510600	1.005.106,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1944390241	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 1 7/8 01/31/24	EUR	800.000				105,242680	841.941,44	0,40 %
Anleihen fix		XS2152062209	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 3 04/06/25	EUR	500.000	1.800.000	1.300.000		111,527890	557.639,45	0,27 %
Anleihen fix		XS2234567233	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 0 7/8 09/22/28	EUR	400.000	400.000			103,441300	413.765,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2234567662	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 1/4 09/23/32	EUR	300.000	800.000	500.000		106,136310	318.408,93	0,15 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y EUR	500.000	1.100.000	600.000		104,045000	520.225,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	600.000		400.000		103,328640	619.971,84	0,30 %
Anleihen fix		XS2230884657	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 1/8 09/17/24	EUR	300.000	300.000			100,645890	301.937,67	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A28ZQQ5	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 07/09/30	EUR	700.000	700.000			105,420400	737.942,80	0,35 %
Anleihen fix		XS1138360166	WALGREENS BOOTS ALLIANCE WBA 2 1/8 11/20/26	EUR	200.000				107,794040	215.588,08	0,10 %
Anleihen fix		XS2167007249	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.338 05/04/25	EUR	700.000	700.000			103,813230	726.692,61	0,35 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	1.000.000	1.400.000	400.000		107,308000	1.073.080,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR	600.000	700.000	800.000		102,236480	613.418,88	0,29 %
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR	300.000				109,051170	327.153,51	0,16 %
Anleihen fix		XS2176562812	WPP FINANCE SA WPPLN 2 3/8 05/19/27	EUR	500.000	500.000			112,505000	562.525,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2262961076	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 3/4 05/25/27	EUR	1.000.000	1.000.000			100,324000	1.003.240,00	0,48 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										197.686.596,54	94,30 %
Summe Wertpapiervermögen										197.686.596,54	94,30 %
Anleihenfutures		FGBM20210308	EURO-BOBL FUTURE Mar21 OEH1	EUR	-25				135,410000	-2.750,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-5				177,770000	-2.050,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-5				177,770000	-1.350,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-5				177,770000	-1.250,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20210308	EURO-BUXL 30Y BND Mar21 UBH1	EUR	-2				222,980000	1.840,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20210308	EURO-BUXL 30Y BND Mar21 UBH1	EUR	-1				222,980000	880,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20210308	EURO-BUXL 30Y BND Mar21 UBH1	EUR	-2				222,980000	920,00	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-3.760,00	-0,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						10.794.806,53	5,15 %
				USD						-0,18	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										10.794.806,35	5,15 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.328.692,69	0,63 %
Summe Abgrenzungen										1.328.692,69	0,63 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-178.686,45	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-178.686,45	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										209.627.649,13	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG42	S	Ausschüttung	EUR	122,70	37.652,307
AT0000712518	R	Ausschüttung	EUR	122,99	268.191,630
AT0000A1TWE4	RZ	Ausschüttung	EUR	105,62	17.766,468
AT0000712526	R	Thesaurierung	EUR	192,37	585.341,460
AT0000A1TWD6	RZ	Thesaurierung	EUR	109,48	42.165,589
AT0000712534	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	220,96	239.510,750
AT0000A1TWF1	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	111,24	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.01.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD	1,212250

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2250376477	A2A SPA AEMSPA 0 5/8 10/28/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1967635621	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013522133	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 1 01/05/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 1/8 10/02/26	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0013505567	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 3/8 04/02/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1117299484	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 1 02/12/25	EUR			338.000
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE000A2YPFA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1878191052	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 0 7/8 09/18/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2236363573	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 1 7/8 09/24/28	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2177555062	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 2 7/8 05/20/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1686846061	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 1 5/8 09/18/25	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS1167308128	ARCELORMITTAL MTNA 3 1/8 01/14/22	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1875331636	ARGENTUM (GIVAUDAN) GIVNVX 1 1/8 09/17/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1577951715	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 1.151 09/19/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013510179	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 2 7/8 01/29/26	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013524865	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 3 1/4 07/23/27	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		FR0013399060	AUCHAN HOLDING SADR AUCHAN 2 5/8 01/30/24	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013404571	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 1 3/8 02/21/31	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1327504087	AUTOSTRADA PER L'ITALIA ATOSTR 1 3/4 06/26/26	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2168647357	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 01/05/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1718418103	BASF SE BASGR 0 7/8 11/15/27	EUR		300.000	900.000
Anleihen fix		XS1324928750	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 05/23/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1203859928	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 1 1/4 03/13/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 2 3/8 10/07/24	EUR		200.000	200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2153597518	BAT NETHERLANDS FINANCE BATSLN 3 1/8 04/07/28	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1840618059	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 1 1/2 06/26/26	EUR		300.000	500.000
Anleihen fix		XS2149280948	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 2 04/01/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2055727916	BMW FINANCE NV BMW 0 03/24/23	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013532280	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 09/01/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013398070	BNP PARIBAS BNP 2 1/8 01/23/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1577747782	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0.8 03/10/22	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013507654	BOUYGUES SA ENFP 1 1/8 07/24/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1992931508	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 0.831 11/08/27	EUR		300.000	600.000
Anleihen fix		XS2135799679	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 2.519 04/07/28	EUR		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		FR0013476199	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/15/26	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR		500.000	900.000
Anleihen fix		DE0001102473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/29	EUR		2.000.000	3.700.000
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFP 2 5/8 12/15/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2264064259	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 12/01/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2091604715	CHUBB INA HOLDINGS INC CB 0.3 12/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2150054372	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 2 3/8 10/04/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1457608013	CITIGROUP INC C 0 3/4 10/26/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2057069093	CK HUTCHISON GROUP CKHGT 0 3/4 04/17/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1955024713	COCA-COLA CO/THE KO 0 3/4 09/22/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2078409716	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 7/8 11/12/39	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		DE000CZ45VC5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 12/04/26	EUR			650.000
Anleihen fix		XS2056430874	CONTINENTAL AG CONGR 0 3/8 06/27/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS1859531060	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 3/8 08/01/23	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2202900424	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 3/8 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1377763161	COVESTRO AG COVEGR 1 10/07/21	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013523602	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 07/17/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2099546488	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 7/8 01/14/32	EUR		200.000	1.300.000
Anleihen fix		FR0013516184	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 5/8 06/05/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		CH0517825276	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 0.65 01/14/28	EUR			550.000
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2YPFU9	DAIMLER AG DAIGR 1 1/8 11/06/31	EUR			1.200.000
Anleihen fix		DE000A289XG8	DAIMLER AG DAIGR 2 3/8 05/22/30	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		FR0013517026	DANONE SA BNFP 0.395 06/10/29	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		FR0013292828	DANONE SA BNFP 1 3/4 PERP	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		XS2046595836	DANSKE BANK A/S DANBNK 0 1/2 08/27/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2102380776	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 3/4 07/16/35	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1936139770	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 1/8 12/18/28	EUR			950.000
Anleihen fix		XS2156768546	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 04/16/40	EUR		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		DE000A161W62	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 3/4 02/05/41	EUR			450.000
Anleihen fix		DE000A254NY6	DEUTSCHE TELEKOM AG DT 2 1/4 03/29/39	EUR		450.000	800.000
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR		200.000	200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1896660989	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 1 04/22/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2122486066	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 1/8 03/15/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2122933695	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 7/8 03/15/40	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2079388828	DUFREY ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1699848914	DUFREY ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1595704872	E.ON INTL FINANCE BV EOANR 1 04/13/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2156607702	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 5/8 04/17/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		PTEDPNOM0015	ENERGIAS DE PORTUGAL SA EDPL 1 5/8 04/15/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGP 4 1/2 05/04/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0854400800	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 1 7/8 11/13/20	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013455813	ENGIE SA ENGIFP 0 1/2 10/24/30	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013504677	ENGIE SA ENGIFP 1 3/4 03/27/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013310505	ENGIE SA ENGIFP 1 3/8 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1684269332	ENI SPA ENIIM 1 03/14/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2176785447	ENI SPA ENIIM 2 05/18/31	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1811024543	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.659 04/26/24	EUR		150.000	600.000
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR			600.000
Anleihen fix		AT0000A2GH08	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 05/13/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2000538343	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 05/22/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013463650	ESSILORLUXOTTICA EFFF 0 1/8 05/27/25	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1198117670	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/05/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2167595672	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 3/4 07/17/26	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS2171713006	EUROGRID GMBH EUROGR 1.113 05/15/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A3H2TW4	EWE AG EWE 0 3/8 10/22/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2051914963	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/2 09/13/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2231792586	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 1/2 09/18/23	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2001270995	FCA BANK SPA IRELAND FCABNK 0 5/8 11/24/22	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2085608326	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 5/8 12/03/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1843436145	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2.95 05/21/39	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2084510069	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 0 1/4 11/29/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2178769076	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 05/29/26	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		XS2178769159	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/2 05/29/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2152329053	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 5/8 10/08/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		PTGALJJOE0008	GALP ENERGIA SGPS SA GALPPL 3 01/14/21	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1612542669	GENERAL ELECTRIC CO GE 0 3/8 05/17/22	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1981823542	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 1/2 10/15/26	EUR		400.000	900.000
Anleihen fix		XS1379158550	HAMMERSON PLC HMSOLN 1 3/4 03/15/23	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2147977636	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/4 03/30/30	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2265990452	HERA SPA HERIM 0 1/4 12/03/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/4 08/29/29	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013510823	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 2 1/2 05/04/27	EUR		400.000	400.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1721244371	IBERDROLA INTL BV IBESM 1 7/8 PERP	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1890845875	IBERDROLA INTL BV IBESM 3 1/4 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2115092012	IBM CORP IBM 1.2 02/11/40	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2004438458	IHO VERWALTUNGS GMBH SHAEFF 3 5/8 05/15/25	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013287273	ILIAD SA ILDFP 1 1/2 10/14/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1976945722	ING BANK NV INTNED 0 04/08/22	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/2 07/04/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2015329498	INVESTOR AB INVSA 1 1/2 06/20/39	EUR		220.000	220.000
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1330300341	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/8 01/07/21	EUR			221.000
Anleihen fix		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2075811948	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.047 11/04/32	EUR		300.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.09 03/11/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS2149379211	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 03/30/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2080581189	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 1/8 11/19/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2148623106	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/2 04/01/26	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		XS2151069775	LLOYDS BK CORP MKTS PLC LLOYDS 2 3/8 04/09/26	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		FR0013506508	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 04/07/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0013257615	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/8 05/26/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1028941893	MERCK & CO INC MRK 2 1/2 10/15/34	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/79	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1152338072	MERCK KGAA MRKGR 2 5/8 12/12/74	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2021471433	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 3/8 01/03/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1801129286	MYLAN INC VTRS 2 1/8 05/23/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR			620.000
Anleihen fix		XS2207657417	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 0 1/4 07/22/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC NWG 2 3/4 04/02/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR			450.000
Anleihen fix		XS2148390755	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 1 1/2 04/01/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1691349952	NORTEGAS ENERGIA DISTRI NATJEN 2.065 09/28/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1769041192	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 1 3/8 08/14/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2154348424	OMV AG OMVAV 2 3/8 04/09/32	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS0541498837	OPTUS FINANCE PTY LTD SGOPT 3 1/2 09/15/20	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013323870	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 03/20/28	EUR			900.000
Anleihen fix		XS0910943983	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 3 04/05/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2168625544	PEPSICO INC PEP 0 1/2 05/06/28	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2242633332	PEPSICO INC PEP 1.05 10/09/50	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1574157357	PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2035474555	PHILIP MORRIS INTL INC PM 1.45 08/01/39	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/2 05/20/24	EUR		300.000	300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1900752905	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 7/8 10/30/38	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1900752814	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1.2 10/30/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 6 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR		100.000	800.000
Anleihen fix		XS2186001314	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4.247 PERP	EUR		1.220.000	1.220.000
Anleihen fix		XS1789759195	RICHEMONT INTERNATIONAL CFRVX 2 03/26/38	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1819575066	ROLLS-ROYCE PLC ROLLS 0 7/8 05/09/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2227050023	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/8 09/08/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2228260043	RYANAIR DAC RYAI 2 7/8 09/15/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1591523755	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2226645278	SAMPO OYJ SAMPFH 2 1/2 09/03/52	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1078218218	SANDVIK AB SANDSS 3 06/18/26	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013505112	SANOFI SANFP 1 1/2 04/01/30	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2236283383	SCANIA CV AB SCANIA 0 1/2 10/06/23	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		DE000A289Q91	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 3/4 10/12/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1212470972	SCHAEFFLER FINANCE BV SHAEFF 3 1/4 05/15/25	EUR		200.000	700.000
Anleihen fix		XS2166754957	SCHLUMBERGER FINANCE BV SLB 1 3/8 10/28/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPF 1 3/8 06/21/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0996455399	SECURITAS AB SECUSS 2 5/8 02/22/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2170384130	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 05/11/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2078735276	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 0 1/2 11/08/31	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1135276332	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 04/06/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2154419118	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 7/8 04/07/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2049616894	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/2 09/05/34	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1109741246	SKY LTD CMCSA 1 1/2 09/15/21	EUR			700.000
Anleihen fix		FR0013479276	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 3/4 01/25/27	EUR		300.000	600.000
Anleihen fix		FR0013430733	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 07/01/26	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013518057	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 06/12/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1684385161	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 3 1/8 09/19/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1811213781	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 04/20/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2156787173	SSE PLC SSELN 1 3/4 04/16/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013512944	STELLANTIS NV STLA 2 3/4 05/15/26	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		AT0000A109Z8	STRABAG SE STRAV 3 05/21/20	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1724873275	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 1 11/28/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNXX 1 7/8 09/08/21	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1843449049	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 1/8 11/21/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1843449395	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 3 11/21/30	EUR		200.000	800.000
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2112289207	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0.664 02/03/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1756296965	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.447 01/22/27	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2197675288	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.864 07/13/40	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2020583618	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.957 07/01/39	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	EUR			700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1652866002	TERNA SPA TRNIM 1 3/8 07/26/27	EUR		300.000	600.000
Anleihen fix		XS0295018070	TESCO PLC TSCOLN 5 1/8 04/10/47	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2176569312	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1.618 05/18/40	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SE TOTAL 2 1/4 PERP	EUR		1.000.000	1.700.000
Anleihen fix		XS2156236296	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.004 10/21/24	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2102948994	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/4 07/16/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1873208950	UNILEVER FINANCE UNANA 0 1/2 01/06/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2147133578	UNILEVER FINANCE UNANA 1 3/4 03/25/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2008925344	UNILEVER PLC UNANA 1 1/2 06/11/39	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS2199604096	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 1 3/8 07/09/30	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS0808635436	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 6 7/8 07/31/43	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1822301203	UNITED TECHNOLOGIES CORP UTX 1.15 05/18/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2193982803	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.362 06/23/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		FR0011689033	VALEO SA FRFP 3 1/4 01/22/24	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2009891479	VATTENFALL AB VATFAL 0 1/2 06/24/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS0417209052	VATTENFALL AB VATFAL 6 1/4 03/17/21	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013507704	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1 1/4 04/15/28	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 7/8 01/15/38	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1721423462	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 1/8 11/20/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR			900.000
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1944390597	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 2 1/2 07/31/26	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1972548231	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 1 1/2 10/01/24	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1586555945	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 1 7/8 03/30/27	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2014291616	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 1 1/2 06/19/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A28VQC4	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 04/07/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		FR0013213709	WENDEL SE MWDP 1 04/20/23	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2231267829	YORKSHIRE BUILDING SOC YBS 0 5/8 09/21/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2010039894	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 3 10/23/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR			400.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

0,00 %

Zum Stichtag 31.01.2021 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entlehnten Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 5.308,27 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäftsverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	249
Anzahl der Risikoträger	86
fixe Vergütungen	23.266.854,30
variable Vergütungen (Boni)	2.453.040,49
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.719.894,79
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.450.304,51
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.287.369,16
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.994.874,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	259.423,17
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.991.971,77

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 23.11.2020 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 28.07.2020 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 20. Mai 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Rainer Schnabl



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Euro-Corporates, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2021, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Jänner 2021 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, 21. Mai 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Euro-Corporates, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, das ist ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poors oder zumindest BBB- /Fitch), die auf Euro lauten.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 vH des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 vH des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 75 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 vH des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KESSt-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KESSt-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilnehmer unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. April des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.
--

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

HINWEIS

Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|--|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

² Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati; Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market
		der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH