

Raiffeisen-ESG-Income

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.05.2023 – 30.04.2024

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	16
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024	18
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	36
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	37
Bestätigungsvermerk	40
Steuerliche Behandlung	43
Fondsbestimmungen	44
Ökologische und/oder soziale Merkmale	51
Anhang	59

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1JU58	Raiffeisen-ESG-Income (I) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU74	Raiffeisen-ESG-Income (S) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU25	Raiffeisen-ESG-Income (R) A	Ausschüttung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7F3	Raiffeisen-ESG-Income (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A1JU41	Raiffeisen-ESG-Income (I) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU17	Raiffeisen-ESG-Income (R) T	Thesaurierung	EUR	30.05.2016
AT0000A1U7E6	Raiffeisen-ESG-Income (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A1JU66	Raiffeisen-ESG-Income (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016
AT0000A1JU33	Raiffeisen-ESG-Income (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	30.05.2016

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,625 % S-Tranche (EUR): 1,750 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

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.

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. In Rubel denominierte Wertpapiere sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Stückzinsen bei festverzinslichen in Rubel denominierten Anleihen werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 30.04.2024 mit einem Abschlag von 100 % angesetzt**.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 30.04.2024 mit einem Abschlag von 100 % bewertet**.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-ESG-Income für das Rechnungsjahr vom 01.05.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2022	30.04.2023	30.04.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	328.922.411,48	354.736.117,25	359.193.307,55
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	1.012,84	962,37	1.037,56
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58) in EUR	1.012,84	962,37	1.037,56
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	912,83	850,50	898,01
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74) in EUR	912,83	850,50	898,01
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	980,27	925,88	992,74
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25) in EUR	980,27	925,88	992,74
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	981,93	932,31	1.004,61
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3) in EUR	981,93	932,31	1.004,61
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.145,52	1.114,24	1.223,63
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41) in EUR	1.145,52	1.114,24	1.223,63
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.107,73	1.072,55	1.172,29
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17) in EUR	1.107,73	1.072,55	1.172,29
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.095,83	1.065,86	1.170,50
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6) in EUR	1.095,83	1.065,86	1.170,50
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.174,68	1.147,21	1.267,83
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66) in EUR	1.174,68	1.147,21	1.267,83
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.131,95	1.098,58	1.206,55
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33) in EUR	1.131,95	1.098,58	1.206,55
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7G1) in EUR	1.122,19	- ¹	- ¹
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7G1) in EUR	1.122,19	- ¹	- ¹
		03.07.2023	01.07.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		5,8451	6,9662
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		7,5000	7,5000
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		5,1819	6,8595
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		5,6610	6,8678
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		7,0853	7,5572
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		5,2121	5,4399
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		6,7832	7,1469
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		19,5357	20,3980
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		13,8848	14,4924
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		18,6810	19,6058
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		27,2958	28,9615
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		-19,5005	20,5088

Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.10.2023	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.01.2024	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	02.04.2024	7,5000
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	02.10.2023	5,9162
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	02.10.2023	5,3076
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	02.10.2023	5,8773
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	02.01.2024	6,1281
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	02.01.2024	5,7139
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	02.01.2024	6,0924
Zwischenausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	02.04.2024	6,8489
Zwischenausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	02.04.2024	6,8839
Zwischenausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	02.04.2024	6,8502

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 30.04.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A1JU58 (I) A	13.923,436	46,179	-3.017,713	10.951,902
AT0000A1JU74 (S) A	30.075,474	4.063,899	-1.551,339	32.588,034
AT0000A1JU25 (R) A	113.651,095	9.715,773	-13.235,188	110.131,680
AT0000A1U7F3 (RZ) A	77.570,637	8.004,081	-8.559,458	77.015,260
AT0000A1JU41 (I) T	64.302,939	1.473,327	-23.123,000	42.653,266
AT0000A1JU17 (R) T	27.175,298	4.871,056	-2.334,206	29.712,148
AT0000A1U7E6 (RZ) T	17.929,760	3.455,203	-1.880,406	19.504,557
AT0000A1JU66 (I) VTA	2.827,130	0,000	0,000	2.827,130
AT0000A1JU33 (R) VTA	13.707,521	2.618,309	-1.055,912	15.269,918
Gesamt umlaufende Anteile				340.653,895

1 Per 31. August 2022 wurde die Vollthesaurierende RZ-Tranche aufgelöst.

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	962,37
Ausschüttung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 971,15) in Höhe von EUR 5,8451, entspricht 0,006019 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 948,17) in Höhe von EUR 5,9162, entspricht 0,006240 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (errechneter Wert: EUR 1.020,85) in Höhe von EUR 6,1281, entspricht 0,006003 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (errechneter Wert: EUR 1.051,32) in Höhe von EUR 6,8489, entspricht 0,006515 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.037,56
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,006 x 1,0062 x 1,006 x 1,0065 x 1.037,56)	1.063,51
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	101,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	10,51
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	850,50
Ausschüttung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 854,22) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008780 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 829,36) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,009043 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (errechneter Wert: EUR 888,28) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008443 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (errechneter Wert: EUR 910,70) in Höhe von EUR 7,5000, entspricht 0,008235 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	898,01
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0088 x 1,009 x 1,0084 x 1,0082 x 898,01)	929,40
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	78,90
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,28
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	925,88
Ausschüttung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 933,74) in Höhe von EUR 5,1819, entspricht 0,005550 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 910,60) in Höhe von EUR 5,3076, entspricht 0,005829 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (errechneter Wert: EUR 979,04) in Höhe von EUR 5,7139, entspricht 0,005836 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (errechneter Wert: EUR 1.006,39) in Höhe von EUR 6,8839, entspricht 0,006840 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	992,74
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0055 x 1,0058 x 1,0058 x 1,0068 x 992,74)	1.016,84
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	90,96
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,82

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	932,31
Ausschüttung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 940,82) in Höhe von EUR 5,6610, entspricht 0,006017 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (errechneter Wert: EUR 918,41) in Höhe von EUR 5,8773, entspricht 0,006399 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (errechneter Wert: EUR 988,65) in Höhe von EUR 6,0924, entspricht 0,006162 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (errechneter Wert: EUR 1.017,94) in Höhe von EUR 6,8502, entspricht 0,006729 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.004,61
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,006 x 1,0064 x 1,0062 x 1,0067 x 1.004,61)	1.030,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	97,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	10,51

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.114,24
Auszahlung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 1.124,09) in Höhe von EUR 7,0853, entspricht 0,006303 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.223,63
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0063 x 1.223,63)	1.231,34
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	117,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	10,51

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.072,55
Auszahlung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 1.082,45) in Höhe von EUR 5,2121, entspricht 0,004815 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.172,29
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0048 x 1.172,29)	1.177,93
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	105,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,83

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.065,86
Auszahlung am 03.07.2023 (errechneter Wert: EUR 1.075,27) in Höhe von EUR 6,7832, entspricht 0,006308 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.170,50
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0063 x 1.170,50)	1.177,88
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	112,02
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	10,51

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU66)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.147,21
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.267,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	120,62
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	10,51

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU33)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.098,58
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	1.206,55
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	107,97

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

9,83

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

Die Anteilswertermittlung 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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.04.2023 (361.163,290 Anteile)	354.736.117,25
Ausschüttung am 03.07.2023 (EUR 5,8451 x 13.943,920 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-81.503,61
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (EUR 5,9162 x 11.226,902 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-66.420,60
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (EUR 6,1281 x 11.026,902 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-67.573,96
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (EUR 6,8489 x 10.951,902 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1JU58))	-75.008,48
Ausschüttung am 03.07.2023 (EUR 7,5000 x 30.063,500 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-225.476,25
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (EUR 7,5000 x 30.466,134 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-228.496,01
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (EUR 7,5000 x 30.653,137 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-229.898,53
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (EUR 7,5000 x 32.430,001 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1JU74))	-243.225,01
Ausschüttung am 03.07.2023 (EUR 5,1819 x 113.852,350 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-589.971,49
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (EUR 5,3076 x 114.802,304 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-609.324,71
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (EUR 5,7139 x 107.636,786 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-615.025,83
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (EUR 6,8839 x 109.262,386 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1JU25))	-752.151,34
Ausschüttung am 03.07.2023 (EUR 5,6610 x 77.944,554 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-441.244,12
Zwischenausschüttung am 02.10.2023 (EUR 5,8773 x 77.842,911 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-457.506,14
Zwischenausschüttung am 02.01.2024 (EUR 6,0924 x 77.216,086 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-470.431,28
Zwischenausschüttung am 02.04.2024 (EUR 6,8502 x 76.396,994 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U7F3))	-523.334,69
Auszahlung am 03.07.2023 (EUR 7,0853 x 64.439,743 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1JU41))	-456.574,91
Auszahlung am 03.07.2023 (EUR 5,2121 x 27.032,535 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1JU17))	-140.896,28
Auszahlung am 03.07.2023 (EUR 6,7832 x 17.787,074 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7E6))	-120.653,28
Ausgabe von Anteilen	34.656.800,58
Rücknahme von Anteilen	-57.898.342,63
Anteiliger Ertragsausgleich	173.095,04
Fondsergebnis gesamt	33.920.353,83
Fondsvermögen am 30.04.2024 (340.653,895 Anteile)	359.193.307,55

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	10.184.636,04
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	2.107,82
Dividendenergebnis aus Subfonds	-10.202,43
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.213.457,69
Zustimmungsgebühr (consent payment)	1.250,00
	12.391.249,12
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-3.456.836,66
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-255.381,21
Abschlussprüferkosten	-12.320,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-6.940,17
Depotgebühr	-173.433,24
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-5.553,60
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-20.582,40
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.712,57
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-26.037,48
Researchkosten	-16.809,53
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-12.170,98
	-3.989.777,84
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	8.401.471,28
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	5.767.293,23
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	11.252.409,91
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-8.052.683,78
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-10.209.849,56
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.242.830,20
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	7.158.641,08

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	27.113.519,26
Veränderung der Dividendenforderungen	24.847,20
Abwertung von Forderungen aus russischen Vermögenswerten und Bankguthaben	-203.558,67
	26.934.807,79

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-173.095,04	
		-173.095,04
Fondsergebnis gesamt		33.920.353,83

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 234.589,26 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen dank eines fulminanten Endsprints auf den Aktien- und Anleihemärkten im letzten Quartal. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage für positivere Zins- und Konjunkturszenarien. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten im abgelaufenen Jahr war China, wo die Kurse kräftig fielen. Die chinesischen Aktienmärkte belasteten auch die großen internationalen Aktienindizes der Schwellenländer und verschleierte damit, dass die meisten Schwellenländer-Aktienmärkte eigentlich ein gutes Jahr hatten. In den ersten Monaten des neuen Jahres setzten sich die Kursanstiege bei den Aktien zumeist fort und auch die chinesischen Börsen starteten eine Erholung. Viele große Indizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs.

Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden in den letzten 12 Monaten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. Steigende Inflationsraten und kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten dabei über weite Strecken des vergangenen Jahres für anziehende Anleiherenditen und fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen sind aber in den meisten Ländern vorüber und einige Notenbanken setzen die Leitzinsen bereits wieder herab. In Erwartung rascher und kräftiger Zinssenkungen auch in den USA und Europa legten die Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten zum Jahresende 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. In den letzten Monaten haben sich die Zinssenkungserwartungen für die USA aber wieder erheblich reduziert, zumindest für das heurige Jahr. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch.

Rohstoffe gerieten im vergangenen Jahr wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldnotierungen ein leichtes Plus. Im neuen Jahr setzte der Goldpreis seinen Anstieg fort und auch Industriemetalle und Öl zogen etwas an. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer bislang stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall fort. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten zwischen Euro und US-Dollar.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen und wieder aufflammende Konflikte in Regionen, die wichtige Durchgangspunkte für Handelsrouten sind. Dies dürfte wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und könnte die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Segment Aktien

Im Berichtszeitraum wies das Aktiensegment einen Wertzuwachs von 18,48 % auf. Im abgelaufenen Berichtsjahr waren die globalen Aktienmärkte von einer erhöhten Volatilität geprägt. Die makroökonomischen Unsicherheiten wurden vom Markt Großteils ausgeblendet, die Hoffnung nach zügigen und vom Timing her gut prognostizierbaren Zinssenkungen der Notenbanken zogen die Märkte tendenziell nach oben. Lediglich im Oktober 2023 kam es zu einer stärkeren Korrektur in Folge durchwachsener Makrodaten inklusiver aufgekommener Angst einer länger andauernden rezessiven Phase und einem erst später einsetzenden Erholungspfad der Wirtschaft. Auch die kriegerischen Auseinandersetzungen im Nahen Osten stellten eine Belastung dar. Im April 2024 gaben die Aktienmärkte vornehmlich, ob des im Vorfeld doch etwas zu optimistischen Zinssenkungsszenarios der Marktteilnehmer und mehrerer schwächerer Wirtschaftsindikatoren, stärker nach. Innerhalb des Berichtszeitraumes konnten speziell zyklische Sektoren wie IT, Kommunikationsdienstleistungen, Industrie und Financials deutlich zulegen, wohingegen die Sektoren Basiskonsum, Versorger sowie Immobilien nachgaben. Auf der Währungsseite verlor der Euro gegenüber dem US-Dollar und dem britischen Pfund jeweils rund 2,8 % und gegenüber dem Schweizer Franken 0,2 %, konnte jedoch gegenüber dem japanischen Yen um 11,4 % zulegen. Das Aktiensegment bestand zum Berichtsstichtag aus 62 Aktien, von denen 3 aus den Emerging Markets stammen. Kriterien für die Aktienauswahl sind ein robustes Geschäftsmodell, eine solide Bilanz, eine überdurchschnittliche Dividendenrendite im Vergleich zum lokalen Markt und eine gute langfristige Dividendenhistorie. Innerhalb des Berichtszeitraumes wurden mehrere Transaktionen hinsichtlich der Marktgegebenheiten durchgeführt. Die bedeutendsten Neuengagements entfielen auf AbbVie, Eli Lilly, Kering, BYD und Barclays. Zur Gänze verkauft wurden hingegen die Aktien von Texas Instruments, Sonic Healthcare, Signify, Telus, Tele2, ENI, TotalEnergies sowie Elisa. Die größten Regionengewichtungen gab es per Ultimo April 2024 in Europa, gefolgt von Nordamerika und Asien-Pazifik. Die größten Branchengewichtungen bestanden im Finanz-Sektor, gefolgt von Informationstechnologie, Gesundheit sowie dem zyklischen Konsum.

Segment CB

Der Berichtszeitraum umfasst anfangs die noch bis September 2023 stattfindenden Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank (EZB), aber auch die lang andauernde Diskussion danach, wann die ersten Zinssenkungen erfolgen, um dem Markt wieder zu Kurssteigerungen zu verhelfen. Ab Oktober 2023 begann das Einpreisen der wahrscheinlichen Zinswende der EZB, dies änderte sich anfangs des 1. Quartal 2024 jedoch wieder deutlich. Viele Marktteilnehmer waren zum Ende des Jahres 2023 noch von einem relativ raschen, möglicherweise bereits Ende des 1. Quartals 2024, beginnenden Zinssenkungszyklus ausgegangen. Auslöser für die euphorische Stimmung und die konsequent fallenden Renditen war ein relativ deutlicher Rückgang des Preisauftriebes in den USA und der Eurozone. Dieser nun eingepreiste Zinssenkungspfad wurde im 1. Quartal 2024, nicht zuletzt aufgrund stärkerer Wirtschaftszahlen aus den USA, zunehmend hinterfragt, wodurch die Renditen im Staatsanleihebereich generell wieder stiegen. Auch die Diskussion um die Frage, wann mit einer Rezession in den USA zu rechnen ist, wurde laufend geringer. Zusätzlich erwies sich das Bekämpfen der Inflation in den USA hartnäckiger als erwartet und die Hoffnung auf rasch zurückgehende Inflationsraten, speziell im Servicesektor, wurden zunehmend enttäuscht. Dementsprechend wurden den raschen Zinssenkungsphantasien teilweise Dämpfer versetzt und der Zeitpunkt für die Zinswende der Notenbanken ins Ende des 2. Quartals 2024, bzw. sogar darüberhinaus, verschoben.

Der Markt konnte im Berichtszeitraum, v. a. ab Ende Oktober 2023, stark von diesen Entwicklungen profitieren. Im 4. Quartal 2023 rallierte der gesamte Anleihemarkt, wobei Corporates die ohnehin bereits extrem starken Staatsanleihemärkte nochmals deutlich übertreffen konnten.

Innerhalb des Bereichs Corporates gab es eine klare Bevorzugung von riskanteren vs. hochqualitativen Anleihen, somit performten Anleihen mit niedrigeren Ratings, Nachranganleihen und Financials nochmals stärker innerhalb der Unternehmensanleihenmärkte. High Yield-Anleihen gehörten zu den stärksten Gewinnern.

In Summe bedeutete dies für das Segment Corporate Bonds eine sehr positive Entwicklung. Auf Einzeltitelebene gab es keine extremen Ausschläge, das Segment Corporate Bonds entwickelte sich mit dem generellen Markt für Unternehmensanleihen und konnte von einer teilweise etwas offensiveren Ausrichtung, u. a. durch eine Beimischung von etwas mehr als 10 % BB-Anleihen, oder auch der ca. 30 % Gewichtung von Financials im Segment, zusätzlich profitieren. Auf der Zinsseite wurde die offensive Ausrichtung auf ca 4,75 Jahre weiter ausgebaut. Damit spiegelt sich unsere Erwartung wider, dass die Zinspolitik zunehmend Spuren in der Wirtschaft hinterlassen wird und sich das Inflationsmomentum u. a. dadurch verringern sollte. Zinssenkungen sollten auch für den Unternehmensanleihemarkt weiteren Rückenwind bedeuten, da sich Unternehmen bei niedrigeren Zinssätzen leichter refinanzieren können.

Segment EMB

Emerging Markets Anleihen konnten in der Berichtsperiode wieder Gewinne erzielen. Insbesondere die zum Jahresende fallenden globalen Renditen unterstützten die Entwicklung ebenso wie die verringerten Renditeabstände und Risikoaufschläge von Emerging Markets Anleihen. Trotz der zuletzt nach oben tendierenden globalen Renditen verringerten sich die Renditeabstände und sorgten für eine stabile positive Entwicklung.

Der starken Inflationsentwicklung 2022 begegneten die Zentralbanken global mit starken Zinsanhebungen, so auch die Federal Reserve Bank. Der Zinsanhebungsausblick für die USA hat sich auch 2023 sukzessive nach oben entwickelt und führte zu verstärkten konjunkturellen Sorgen. Dieser Rückgang der langen Zinssätze stützte die Performance über die Sommermonate. Erneute Bedenken über den chinesischen Immobilienmarkt und die für die Zinsanhebungen gute Entwicklung des US Arbeitsmarkts führte im 3. Quartal zu einer in Summe jedoch negativen Performance.

Das Ende des Inflationsanstiegs in den USA befeuerte gegen Jahresende starke Zinssenkungserwartungen für 2024, reduzierte das allgemeine Zinsniveau bei fallenden Renditeabständen und führte zu einer sehr positiven Performance zum Jahresende. Der sich aber nicht abschwächende US Arbeitsmarkt und die global leicht anziehende Produktion reduzierten die Rezessionsbefürchtungen in den USA und somit die Zinssenkungserwartungen im Laufe des Frühjahres 2024. Das Wiederaufflammen der Inflationsdynamik in den USA tat ihr Übriges, jedoch entwickelten sich Emerging Markets Anleihen in diesem Umfeld seitwärts.

Das globale Konjunkturbild – insbesondere in Asien – konnte sich anfangs 2024 aufgrund der sich leicht erholenden Exportdynamik stabilisieren. Die chinesische Wirtschaft zeigt sich weiter zweigeteilt zwischen einer schwachen Dynamik auf dem Immobilienmarkt und einer stabilen Produktion sowie Investitions- und Konsumnachfrage abseits des Immobiliensektors. Insbesondere der Dienstleistungssektor konnte zum Wachstum beitragen. Leicht steigende Rohstoffmärkte rundeten das verbesserte globale Konjunkturbild bei weiter rückläufigen Inflationsraten ab.

Der Fonds war in der ersten Hälfte der Berichtsperiode durchwegs mit einem geringeren Risiko ausgestattet. Aus dieser defensiven Positionierung konnten keine Zusatzerträge lukriert werden. Der Fonds konnte von einer reduzierten USD Zinsreagibilität erst zur Mitte der Berichtsperiode profitieren. Die Übergewichtung von Sub BBB-Anleihen versus BBB+ und A-Rating Anleihen zeitigte im Verlauf des aktuellen Veranlagungsjahres aufgrund der höheren Korrelation von höheren Ratingklassen mit der USD-Zinsentwicklung leichte Zusatzgewinne. Leichte Zugewinne konnten insbesondere durch die Reduktion des Mittleren Ostens – hier insbesondere Saudi Arabien, Qatar und Abu Dhabi - und Asiens erwirtschaftet werden. Der verstärkte Aufbau von Ländern der Ratingklasse B wie Angola, Ghana, Nigeria, Namibia oder Costa Rica brachte ebenfalls Zusatzgewinne. Regional wurde die Übergewichtung Lateinamerikas und Afrikas gegenüber Osteuropa und insbesondere Asien beibehalten.

Seit Mitte Oktober 2023 wird die Veranlagung stärker auf eine ESG Transformation ausgerichtet. Neben der verstärkten Aufnahme von Transformationsländern, werden zukünftig Länder wie Iraq, Pakistan, Libanon, El Salvador, Honduras, Mozambique, Tunesien oder die Ukraine vermieden. Dadurch wurden vermehrt attraktive Länder mit einer höheren Zinsreagibilität in das Portfolio aufgenommen und das höhere USD Zinsniveau entsprechend für Zugewinne genutzt. Im Zuge dessen wurden Länder mit positiver ESG-Entwicklung wie Costa Rica, Namibia oder Kenia angehoben. Insbesondere aus der Vermeidung von Pakistan und der Ukraine erwuchsen aber auch negative Beiträge. Seit Anfang Februar hält der Fonds die BVI-Kriterien ein wodurch Länder wie Bahrain, Egypt, Kazachstan, Oman, Angola, Turkey verkauft wurden. Insgesamt erbrachte die neue Ausrichtung bis zum Ende der Berichtsperiode eine positiven Performance gegenüber dem Gesamtmarkt.

Die Risikoprämien für Emerging Markets-Anleihen bleiben aktuell ein Spielball von den der US Notenbankpolitik, internationalen Kapitalflüssen, den Kriegsauswirkungen in der Ukraine und dem zukünftigen globalen Wachstumsbild. Zusatzerträge konnten durch Wertpapierleihegeschäfte erzielt werden.

Segment MAS

Im Segment MAS des Fonds wird die Gesamttrisikosteuerung des Fonds vollzogen. Zinsrisiko wurde im Berichtszeitraum unter anderem mittels europäischer Staatsanleihen mit sehr langen Laufzeiten mit hoher Konvexität hoch gehalten. Weiters wurde Ende Jänner/Anfang Februar 2024 eine Position in chinesischen Aktien aufgrund der außerordentlich günstigen Bewertung eingegangen.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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
Aktien		AUD	2.091.844,27	0,58 %
Aktien		CAD	1.219.297,05	0,34 %
Aktien		CHF	4.568.141,72	1,27 %
Aktien		DKK	1.601.662,70	0,45 %
Aktien		EUR	22.570.856,08	6,28 %
Aktien		GBP	5.534.301,55	1,54 %
Aktien		HKD	1.375.590,50	0,38 %
Aktien		JPY	9.304.290,13	2,59 %
Aktien		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		SEK	1.358.232,98	0,38 %
Aktien		USD	24.467.362,10	6,81 %
Summe Aktien			74.091.579,08	20,63 %
Aktien ADR		USD	2.862.326,14	0,80 %
Summe Aktien ADR			2.862.326,14	0,80 %
Anleihen fix		AUD	5.921.324,50	1,65 %
Anleihen fix		EUR	151.898.144,48	42,29 %
Anleihen fix		GBP	3.318.733,24	0,92 %
Anleihen fix		NOK	318.261,61	0,09 %
Anleihen fix		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		USD	81.970.177,44	22,82 %
Summe Anleihen fix			243.426.641,27	67,77 %
Anleihen variabel		EUR	962.313,00	0,27 %
Summe Anleihen variabel			962.313,00	0,27 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	8.076.240,00	2,25 %
Summe Exchange-traded-funds			8.076.240,00	2,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	13.832.697,10	3,85 %
Summe Investmentzertifikate extern			13.832.697,10	3,85 %
Stufenzinsanleihen		USD	5.603.561,09	1,56 %
Summe Stufenzinsanleihen			5.603.561,09	1,56 %
Wandelanleihen		EUR	2.113.347,00	0,59 %
Summe Wandelanleihen			2.113.347,00	0,59 %
Summe Wertpapiervermögen			350.968.704,68	97,71 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-1.360.977,17	-0,38 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-205.306,51	-0,06 %
Optionen			2.625.736,39	0,72 %
Summe Derivative Produkte			1.059.452,70	0,28 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.607.806,45	0,45 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.333.261,16	0,65 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.941.067,60	1,10 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.292.081,79	0,92 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			595,06	0,00 %
Dividendenforderungen			131.085,45	0,04 %
Summe Abgrenzungen			3.423.762,30	0,95 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-409.679,74	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-409.679,74	-0,11 %
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			210.000,00	0,06 %
Summe Cash Collateral			210.000,00	0,06 %
Summe Fondsvermögen			359.193.307,55	100,00 %

¹ Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024

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
Aktien		AU000000ANZ3	ANZ GROUP HOLDINGS LTD ANZ	AUD	78.929				28,070000	1.356.354,36	0,38 %
Aktien		AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD SHL	AUD	100	8.584	53.595		26,760000	1.638,25	0,00 %
Aktien		AU000000VCX7	VICINITY CENTRES VCX	AUD	630.900	317.918	212.491		1,900000	733.851,66	0,20 %
Aktien		CA8911605092	TORONTO-DOMINION BANK TD	CAD	22.000	900			81,050000	1.219.297,05	0,34 %
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF	12.441	800			88,870000	1.133.283,79	0,32 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	4.231	858			221,200000	959.304,22	0,27 %
Aktien		CH0126881561	SWISS RE AG SREN	CHF	12.500	1.269	1.100		100,300000	1.285.106,60	0,36 %
Aktien		CH0011075394	ZURICH INSURANCE GROUP AG ZURN	CHF	2.614				444,300000	1.190.447,11	0,33 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	13.500	13.684	184		884,800000	1.601.662,70	0,45 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	6.850	515	865		184,400000	1.263.140,00	0,35 %
Aktien		DE0008404005	ALLIANZ SE-REG ALV	EUR	5.479	155			266,300000	1.459.057,70	0,41 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.900	100	100		847,700000	1.610.630,00	0,45 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	10.314	381	1.900		106,800000	1.101.535,20	0,31 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	23.400	3.142			67,720000	1.584.648,00	0,44 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	21.000	594			74,700000	1.568.700,00	0,44 %
Aktien		DE0005552004	DHL GROUP DHL	EUR	29.600	4.509			38,900000	1.151.440,00	0,32 %
Aktien		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR	12.800	1.960			100,600000	1.287.680,00	0,36 %
Aktien		DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG HEI	EUR	16.100	1.478	2.300		96,400000	1.552.040,00	0,43 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	14.588				73,600000	1.073.676,80	0,30 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	121.494	21.275			11,655000	1.416.012,57	0,39 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP	EUR	470.000		30.000		3,543000	1.665.210,00	0,46 %
Aktien		FR0000121485	KERING KER	EUR	4.000	4.000			335,650000	1.342.600,00	0,37 %
Aktien		NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N AD	EUR	36.151	3.000			28,110000	1.016.204,61	0,28 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	308.600				3,442000	1.062.201,20	0,30 %
Aktien		FI4000297767	NORDEA BANK ABP NDA	EUR	120.000	11.943			10,950000	1.314.000,00	0,37 %
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR	12.000	1.597			91,840000	1.102.080,00	0,31 %
Aktien		GB0031348658	BARCLAYS PLC BARC	GBP	390.000	390.000			2,036500	930.289,90	0,26 %
Aktien		GB0001367019	BRITISH LAND CO PLC BLND	GBP	205.000	156.861	87.582		3,912000	939.338,21	0,26 %
Aktien		GB00BMWC6P49	MONDI PLC MNDI	GBP	61.531	61.531			15,330000	1.104.855,32	0,31 %
Aktien		GB0032089863	NEXT PLC NXT	GBP	13.416				90,420000	1.420.878,15	0,40 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	58.000	11.700	2.740		16,765000	1.138.939,97	0,32 %

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
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	53.300	53.300			216,400000	1.375.590,50	0,38 %
Aktien		JP3122400009	ADVANTEST CORP 6857	JPY	22.200	37.600	28.400		5.389,000000	712.703,29	0,20 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	127.000	56.900			1.506,000000	1.139.400,22	0,32 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	27.600				6.725,000000	1.105.729,71	0,31 %
Aktien		JP3735400008	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 9432	JPY	887.500	889.400	35.500		168,200000	889.287,03	0,25 %
Aktien		JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD 1928	JPY	56.500	4.700	5.800		3.541,000000	1.191.851,04	0,33 %
Aktien		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	JPY	28.400		2.200		8.787,000000	1.486.642,60	0,41 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	7.500	300	2.400		34.230,000000	1.529.381,28	0,43 %
Aktien		JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD 7272	JPY	149.100	150.900	49.700		1.406,500000	1.249.294,96	0,35 %
Aktien		SE0000115446	VOLVO AB-B SHS VOLVB	SEK	55.900		6.500		284,500000	1.358.232,98	0,38 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	9.200	9.200			161,520000	1.387.084,85	0,39 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	4.600	900	500		276,380000	1.186.733,87	0,33 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	5.500	1.100			243,950000	1.252.426,96	0,35 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	25.500	11.300			44,640000	1.062.559,51	0,30 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	30.700	11.000	900		47,780000	1.369.220,57	0,38 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	2.050	2.050			737,200000	1.410.678,61	0,39 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	14.300	1.400			70,230000	937.448,89	0,26 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	18.500	6.400			65,940000	1.138.700,64	0,32 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	3.500				336,800000	1.100.345,37	0,31 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	8.271	1.900	1.100		167,430000	1.292.647,75	0,36 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	2.600	600	500		638,390000	1.549.345,65	0,43 %
Aktien		US46284V1017	IRON MOUNTAIN INC IRM	USD	11.420	5.820	10.200		77,970000	831.155,98	0,23 %
Aktien		US4878361082	KELLANOVA K	USD	16.200	3.400			58,210000	880.240,83	0,25 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	4.350	1.000	1.150		402,250000	1.633.331,00	0,45 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	2.160		2.240		877,570000	1.769.393,45	0,49 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	13.560	4.060	3.600		116,490000	1.474.474,38	0,41 %
Aktien		US7443201022	PRUDENTIAL FINANCIAL INC PRU	USD	14.000		500		111,930000	1.462.727,53	0,41 %
Aktien		US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC UNH	USD	3.300	1.300	100		489,030000	1.506.393,17	0,42 %
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD	33.400	1.800			39,210000	1.222.453,09	0,34 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	12.200		300		138,500000	1.577.242,60	0,44 %
Aktien ADR		US88032Q1094	TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR TCEHY	USD	31.000	6.000			44,410000	1.285.083,54	0,36 %
Anleihen fix		AU0000097495	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 3/4 06/21/51	AUD	18.000.000	21.500.000	3.500.000		53,734375	5.921.324,50	1,65 %
Anleihen fix		XS2457496359	A2A SPA AEMSPA 1 1/2 03/16/28	EUR	500.000				92,318400	461.592,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	200.000				89,769430	179.538,86	0,05 %
Anleihen fix		XS1967635977	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 2 3/8 09/27/27	EUR	100.000				95,468040	95.468,04	0,03 %
Anleihen fix		XS2747610751	ABN AMRO BANK NV ABNAV 3 7/8 01/15/32	EUR	500.000	500.000			99,971910	499.859,55	0,14 %
Anleihen fix		XS2610209129	ACCIONA ENERGIA FINANCA ANESM 3 3/4 04/25/30	EUR	300.000	300.000			96,929810	290.789,43	0,08 %
Anleihen fix		FR0013399029	ACCOR SA ACFP 1 3/4 02/04/26	EUR	100.000				96,424730	96.424,73	0,03 %
Anleihen fix		FR001400OJO2	ACCOR SA ACFP 3 7/8 03/11/31	EUR	400.000	400.000			99,709020	398.836,08	0,11 %
Anleihen fix		XS1622421722	AKELIUS RESIDENTIAL AB AKFAST 1 3/4 02/07/25	EUR	100.000				97,847000	97.847,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	500.000	500.000			101,217110	506.085,55	0,14 %
Anleihen fix		XS2764880667	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 4.011 02/12/36	EUR	500.000	500.000			98,942100	494.710,50	0,14 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y EUR	1.000.000				76,709000	767.090,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	200.000				87,929290	175.858,58	0,05 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y EUR	1.000.000				74,490000	744.900,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A351U49	ALLIANZ SE ALVGR 5.824 07/25/53	EUR	200.000	200.000			109,057040	218.114,08	0,06 %
Anleihen fix		XS2641794081	ALPERIA SPA ALPERI 5.701 07/05/28	EUR	500.000	500.000			103,906560	519.532,80	0,14 %
Anleihen fix		FR0014001EW8	ALSTOM SA ALOFP 0 01/11/29	EUR	300.000	300.000			82,219140	246.657,42	0,07 %
Anleihen fix		XS2452434645	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 5/8 03/08/31	EUR	300.000				88,231010	264.693,03	0,07 %
Anleihen fix		XS2393701953	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.95 10/05/30	EUR	300.000				82,969400	248.908,20	0,07 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermo- gen
Anleihen fix		DE000A30VPM1	AMPRION GMBH AMPRIO 3.971 09/22/32	EUR	300.000				101,366520	304.099,56	0,08 %
Anleihen fix		BE6350704175	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.95 03/22/44	EUR	500.000	500.000			99,413820	497.069,10	0,14 %
Anleihen fix		XS2410368042	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 0 3/4 11/25/31	EUR	250.000		100.000		80,794090	201.985,23	0,06 %
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	400.000				86,411060	345.644,24	0,10 %
Anleihen fix		XS2711801287	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 7 1/8 11/09/2083	EUR	420.000	420.000			106,435000	447.027,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1942708527	ARGENTUM (ZURICH INS) ZURNVX 2 3/4 02/19/49	EUR	100.000				93,720460	93.720,46	0,03 %
Anleihen fix		XS2694995163	ASR NEDERLAND NV ASRNEED 3 5/8 12/12/28	EUR	700.000	700.000			99,512360	696.586,52	0,19 %
Anleihen fix		XS1311440082	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/2 10/27/47	EUR	200.000				103,152300	206.304,60	0,06 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	400.000				86,948660	347.794,64	0,10 %
Anleihen fix		XS2590758822	AT&T INC T 4.3 11/18/34	EUR	300.000	300.000			103,277020	309.831,06	0,09 %
Anleihen fix		XS2577127967	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 5.101 02/03/33	EUR	800.000		200.000		102,381770	819.054,16	0,23 %
Anleihen fix		XS1327504087	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 3/4 06/26/26	EUR	100.000				95,410230	95.410,23	0,03 %
Anleihen fix		XS2775027043	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 1/4 06/28/32	EUR	400.000	400.000			98,992280	395.969,12	0,11 %
Anleihen fix		XS2579897633	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/4 01/24/31	EUR	100.000				102,372580	102.372,58	0,03 %
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR	100.000				94,964150	94.964,15	0,03 %
Anleihen fix		XS2487052487	AXA SA AXASA 4 1/4 03/10/43	EUR	1.000.000		400.000		98,199400	981.994,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2724401588	BANCA TRANSILVANIA TVLRO 7 1/4 12/07/28	EUR	300.000	300.000			103,380000	310.140,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1384064587	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/4 04/04/26	EUR	100.000				98,340310	98.340,31	0,03 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.200.000		400.000		76,877000	922.524,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2626699982	BANCO SANTANDER SA SANTAN 5 3/4 08/23/33	EUR	300.000	300.000			104,048660	312.145,98	0,09 %
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31	EUR	200.000				83,655810	167.311,62	0,05 %
Anleihen fix		XS1811435251	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.662 04/25/28	EUR	300.000				94,294040	282.882,12	0,08 %
Anleihen fix		FR001400LWN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 3/4 11/10/31	EUR	500.000	500.000			104,842250	524.211,25	0,15 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	300.000				86,815360	260.446,08	0,07 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	200.000	200.000	400.000		106,950160	213.900,32	0,06 %
Anleihen fix		XS2595418596	BASF SE BASGR 4 1/4 03/08/32	EUR	500.000				103,726330	518.631,65	0,14 %
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	1.400.000				88,747740	1.242.468,36	0,35 %
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR	170.000				87,107290	148.082,39	0,04 %
Anleihen fix		BE0390117803	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 4 7/8 06/11/35	EUR	300.000	300.000			100,224100	300.672,30	0,08 %
Anleihen fix		BE0000345547	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/28	EUR	400.000	500.000	100.000		92,313250	369.253,00	0,10 %
Anleihen fix		BE0000355645	BELGIUM KINGDOM BGB 1.4 06/22/53	EUR	5.900.000	4.300.000			62,924510	3.712.546,09	1,03 %
Anleihen fix		BE0000340498	BELGIUM KINGDOM BGB 2.15 06/22/66	EUR	1.650.000	200.000			74,461090	1.228.607,99	0,34 %
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32	EUR	500.000		900.000		94,627610	473.138,05	0,13 %
Anleihen fix		FR001400KY44	BNP PARIBAS BNP 4 1/8 09/26/32	EUR	600.000	600.000			102,639300	615.835,80	0,17 %
Anleihen fix		ES0000012F92	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/25	EUR	1.500.000	1.500.000			97,447350	1.461.710,25	0,41 %
Anleihen fix		ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/2071	EUR	3.400.000	4.250.000	2.450.000		48,951000	1.664.334,00	0,46 %
Anleihen fix		ES00000128E2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.45 07/30/66	EUR	700.000	350.000	100.000		90,857950	636.005,65	0,18 %
Anleihen fix		XS2776512035	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 3/4 03/01/36	EUR	400.000	400.000			98,314380	393.257,52	0,11 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	800.000				115,531310	924.250,48	0,26 %
Anleihen fix		XS2270147924	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 0.933 12/04/40	EUR	100.000				63,388860	63.388,86	0,02 %
Anleihen fix		XS2620585658	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.773 05/12/30	EUR	300.000	300.000			101,124310	303.372,93	0,08 %
Anleihen fix		XS1992927902	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.231 05/08/31	EUR	240.000				85,066720	204.160,13	0,06 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	150.000		500.000		97,051880	145.577,82	0,04 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	400.000				94,868450	379.473,80	0,11 %
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR	500.000				91,250050	456.250,25	0,13 %
Anleihen fix		XS2496028924	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/8 08/30/32	EUR	400.000				97,446640	389.786,56	0,11 %
Anleihen fix		IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 12/15/24	EUR	4.500.000	4.500.000			97,916500	4.406.242,50	1,23 %
Anleihen fix		IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45	EUR	2.050.000	100.000	2.100.000		63,586500	1.303.523,25	0,36 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	900.000	200.000			92,442000	831.978,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2751689048	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32	EUR	500.000	500.000			103,676630	518.383,15	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		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR	700.000				84,519560	591.636,92	0,16 %
Anleihen fix		XS2746647036	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 4.824 01/15/30	EUR	300.000	300.000			100,730750	302.192,25	0,08 %
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR	400.000				100,855000	403.420,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	450.000				104,180880	468.813,96	0,13 %
Anleihen fix		XS2796659964	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOPF 3 5/8 04/08/34	EUR	500.000	500.000			99,452000	497.260,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAUI 1 1/2 05/28/29	EUR	500.000				85,440050	427.200,25	0,12 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	170.000				94,796830	161.154,61	0,04 %
Anleihen fix		XS2481288525	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 3/4 05/19/30	EUR	500.000				95,521380	477.606,90	0,13 %
Anleihen fix		DE000CZ439B6	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/4 03/25/29	EUR	200.000	200.000			104,228180	208.456,36	0,06 %
Anleihen fix		DE000CZ43ZN8	COMMERZBANK AG CMZB 5 1/8 01/18/30	EUR	200.000				103,674600	207.349,20	0,06 %
Anleihen fix		XS2050933972	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3 1/4 PERP	Y EUR	400.000				91,564000	366.256,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	800.000		400.000		92,775000	742.200,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	400.000				82,852740	331.410,96	0,09 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	100.000				92,903760	92.903,76	0,03 %
Anleihen fix		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29	EUR	300.000				91,649240	274.947,72	0,08 %
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	Y EUR	900.000	100.000	200.000		92,714000	834.426,00	0,23 %
Anleihen fix		FR001400KDS4	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 5 1/2 08/28/33	EUR	400.000	400.000			104,436950	417.747,80	0,12 %
Anleihen fix		XS2648077274	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 4 1/4 07/11/35	EUR	300.000	500.000	200.000		103,049420	309.148,26	0,09 %
Anleihen fix		XS1227287221	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 3 3/8 05/15/25	EUR	100.000				99,108000	99.108,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28	EUR	400.000				86,338070	345.352,28	0,10 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	400.000		600.000		96,422180	385.688,72	0,11 %
Anleihen fix		XS2010039548	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1.6 PERP	Y EUR	600.000		200.000		85,905160	515.430,96	0,14 %
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR	600.000				94,038680	564.232,08	0,16 %
Anleihen fix		DE000A382B6R	DEUTSCHE BANK AG DB 3 3/4 01/15/30	EUR	300.000	300.000			99,471710	298.415,13	0,08 %
Anleihen fix		DE000DL40SR8	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/2 05/19/26	EUR	100.000				100,367020	100.367,02	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3829D0	DEUTSCHE BANK AG DB 4 1/8 04/04/30	EUR	500.000	500.000			99,045000	495.225,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	500.000		500.000		91,573130	457.865,65	0,13 %
Anleihen fix		DE000A351ZT4	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 3 7/8 09/28/33	EUR	400.000	400.000			103,014260	412.057,04	0,11 %
Anleihen fix		XS2560328648	DNB BANK ASA DNBNO 4 5/8 02/28/33	EUR	300.000				100,891700	302.675,10	0,08 %
Anleihen fix		XS2122933695	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 1 7/8 03/15/40	EUR	250.000				75,773680	189.434,20	0,05 %
Anleihen fix		XS2654098222	DS SMITH PLC SMDSLN 4 1/2 07/27/30	EUR	350.000	350.000			102,538330	358.884,16	0,10 %
Anleihen fix		XS2360881549	DSV FINANCE BV DSVDC 0 3/4 07/05/33	EUR	400.000				77,198720	308.794,88	0,09 %
Anleihen fix		XS2802883731	DUFROY ONE BV DUFNSW 4 3/4 04/18/31	EUR	160.000	160.000			100,750000	161.200,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2459544339	EDP FINANCE BV EDPL 1 7/8 09/21/29	EUR	500.000				91,367650	456.838,25	0,13 %
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPL 3 7/8 03/11/30	EUR	200.000				101,017510	202.035,02	0,06 %
Anleihen fix		BE6342251038	ELIA GROUP SA/NV ELIASO 5.85 PERP	Y EUR	400.000				102,317000	409.268,00	0,11 %
Anleihen fix		BE6349118800	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 3/4 01/16/36	EUR	500.000	500.000			99,775640	498.878,20	0,14 %
Anleihen fix		FR001400AK26	ELIS SA ELISGP 4 1/8 05/24/27	EUR	400.000				100,506000	402.024,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1587893451	ELM BV(HELVETIA SCHWEIZ) HELNSW 3 3/8 09/29/47	EUR	100.000				95,510200	95.510,20	0,03 %
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR	300.000				96,403000	289.209,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2381272207	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 3/8 08/31/2081	EUR	400.000		200.000		86,867500	347.470,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR	350.000				101,071420	353.749,97	0,10 %
Anleihen fix		XS2558395278	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4.049 11/22/29	EUR	270.000				102,626640	277.091,93	0,08 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				104,524610	1.045.246,10	0,29 %
Anleihen fix		XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI ENRGRP 6 7/8 07/31/28	EUR	400.000	400.000			103,129000	412.516,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2463990775	EQT AB EQTSS 2 7/8 04/06/32	EUR	600.000				89,928740	539.572,44	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A2YA29	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 06/07/33	EUR	800.000				98,105940	784.847,52	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2L583	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 1/4 PERP	Y EUR	1.000.000		200.000		88,617000	886.170,00	0,25 %
Anleihen fix		AT0000A36XD5	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 8 1/2 PERP	Y EUR	400.000	400.000			106,384000	425.536,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	300.000				97,649540	292.948,62	0,08 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermo- gen
Anleihen fix		EU000A3K4DY4	EUROPEAN UNION EU 3 03/04/53	EUR	1.950.000	850.000			93,075000	1.814.962,50	0,51 %
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR	500.000				95,492830	477.464,15	0,13 %
Anleihen fix		XS1677912393	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 01/23/26	EUR	100.000				94,789000	94.789,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1576819079	FASTIGHETS AB BALDER BALDER 1 7/8 03/14/25	EUR	100.000				97,471000	97.471,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2532681074	FERROVIE DELLO STATO FERROV 3 3/4 04/14/27	EUR	300.000				100,072000	300.216,00	0,08 %
Anleihen fix		FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 04/15/52	EUR	800.000	200.000	900.000		45,900310	367.202,48	0,10 %
Anleihen fix		FR0014007TY9	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/25	EUR	5.600.000	5.600.000			97,200500	5.443.228,00	1,52 %
Anleihen fix		FR0014001NN8	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/2072	EUR	250.000	2.000.000	2.300.000		37,903570	94.758,93	0,03 %
Anleihen fix		FR0013515806	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/40	EUR	1.200.000		200.000		65,849560	790.194,72	0,22 %
Anleihen fix		FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53	EUR	7.650.000	9.250.000	1.800.000		51,838250	3.965.626,12	1,10 %
Anleihen fix		FR0013154028	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 05/25/66	EUR	1.200.000	200.000			65,865990	790.391,88	0,22 %
Anleihen fix		FR0011962398	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 11/25/24	EUR	3.100.000	3.100.000			98,938000	3.067.078,00	0,85 %
Anleihen fix		FR0010870956	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 04/25/60	EUR	400.000	200.000			111,856250	447.425,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2324724645	FRAPORT AG FRAGR 1 7/8 03/31/28	EUR	200.000				92,501000	185.002,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	400.000				105,165170	420.660,68	0,12 %
Anleihen fix		XS2625985945	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4 1/2 11/22/27	EUR	750.000	1.350.000	600.000		102,102280	765.767,10	0,21 %
Anleihen fix		XS2441552192	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 02/07/29	EUR	200.000				89,750230	179.500,46	0,05 %
Anleihen fix		XS1861206636	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 2 11/01/28	EUR	200.000				93,600620	187.201,24	0,05 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR	400.000				90,074960	360.299,84	0,10 %
Anleihen fix		XS2462325122	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 2 1/8 03/29/34	EUR	500.000				85,810610	429.053,05	0,12 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	500.000				87,937380	439.686,90	0,12 %
Anleihen fix		XS2242979719	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 10/12/25	EUR	400.000				96,773110	387.092,44	0,11 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	400.000				99,364450	397.457,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	Y EUR	1.000.000	200.000	400.000		64,972000	649.720,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 1/4 10/13/24	EUR	200.000	100.000	500.000		96,742000	193.484,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	300.000		200.000		80,393540	241.180,62	0,07 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	200.000				80,277050	160.554,10	0,04 %
Anleihen fix		XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 09/03/30	EUR	500.000				82,159790	410.798,95	0,11 %
Anleihen fix		XS1672151492	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 1 3/4 08/29/29	EUR	200.000				90,743950	181.487,90	0,05 %
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP	Y EUR	200.000				99,625000	199.250,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2231183646	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITTFP 1 5/8 09/18/29	EUR	400.000				88,878840	355.515,36	0,10 %
Anleihen fix		XS2597114284	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.787 03/10/32	EUR	400.000				104,468920	417.875,68	0,12 %
Anleihen fix		XS2553547444	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	EUR	400.000				106,342180	425.368,72	0,12 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	40.000				93,382000	37.352,80	0,01 %
Anleihen fix		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y EUR	1.000.000		300.000		90,033900	900.339,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2115091808	IBM CORP IBM 0.65 02/11/32	EUR	200.000				80,727280	161.454,56	0,04 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	250.000				90,651000	226.627,50	0,06 %
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR	100.000				97,880000	97.880,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	200.000				95,981000	191.962,00	0,05 %
Anleihen fix		FR001400FV85	ILIAD SA ILDFP 5 5/8 02/15/30	EUR	200.000				101,913000	203.826,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYSA SA NK 1 07/15/31	EUR	300.000				79,556000	238.668,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	200.000				90,041830	180.083,66	0,05 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	300.000				84,395300	253.185,90	0,07 %
Anleihen fix		XS2443920751	ING GROEP NV INTNED 1 3/4 02/16/31	EUR	400.000				89,235900	356.943,60	0,10 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	350.000				93,216000	326.256,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2589361240	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 6.184 02/20/34	EUR	800.000				105,065000	840.520,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2020581752	INTL CONSOLIDATED AIRLIN IAGLN 1 1/2 07/04/27	EUR	300.000				92,486000	277.458,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR	150.000				91,190000	136.785,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	200.000				90,702000	181.404,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	100.000				84,197000	84.197,00	0,02 %

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		DE000A2SBDE0	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 12/20/27	EUR	200.000				90,716790	181.433,58	0,05 %
Anleihen fix		DE000A1919G4	JAB HOLDINGS BV JABHOL 1 3/4 06/25/26	EUR	100.000				95,681360	95.681,36	0,03 %
Anleihen fix		DE000A1919H2	JAB HOLDINGS BV JABHOL 2 1/2 06/25/29	EUR	100.000				94,201900	94.201,90	0,03 %
Anleihen fix		XS1888221261	JAMES HARDIE INTL FIN JHXAU 3 5/8 10/01/26	EUR	200.000				98,242000	196.484,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	300.000		400.000		97,301810	291.905,43	0,08 %
Anleihen fix		XS2791972248	JPMORGAN CHASE & CO JPM 3.761 03/21/34	EUR	900.000	900.000			99,625890	896.633,01	0,25 %
Anleihen fix		FR001400OM28	KERING KERFP 3 5/8 03/11/36	EUR	500.000	500.000			97,330950	486.654,75	0,14 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	160.000				78,903000	126.244,80	0,04 %
Anleihen fix		XS2764455619	KONINKLIJKE KPN NV KPN 3 7/8 02/16/36	EUR	500.000	500.000			98,611810	493.059,05	0,14 %
Anleihen fix		XS2475955543	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 5/8 05/05/33	EUR	500.000				89,927770	449.638,85	0,13 %
Anleihen fix		FR001400DL4	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34	EUR	400.000				104,298630	417.194,52	0,12 %
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	Y EUR	100.000				96,799000	96.799,00	0,03 %
Anleihen fix		FR001400IIR9	LA POSTE SA FRPTT 3 3/4 06/12/30	EUR	200.000	200.000			101,281040	202.562,08	0,06 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	500.000				91,405030	457.025,15	0,13 %
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 4 PERP	Y EUR	800.000	1.000.000	1.200.000		85,245000	681.960,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y EUR	800.000				87,441000	699.528,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2690137299	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 4 3/4 09/21/31	EUR	1.600.000	1.600.000			104,169120	1.666.705,92	0,46 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	400.000				103,414000	413.656,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	300.000				85,592440	256.777,32	0,07 %
Anleihen fix		XS2790333889	MORGAN STANLEY MS 3.955 03/21/35	EUR	1.400.000	1.400.000			99,688110	1.395.633,54	0,39 %
Anleihen fix		XS2742660660	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 3 7/8 01/24/34	EUR	300.000	300.000			100,327310	300.981,93	0,08 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	500.000		500.000		78,706010	393.530,05	0,11 %
Anleihen fix		XS1801129286	MYLAN INC VTRS 2 1/8 05/23/25	EUR	200.000				98,029440	196.058,88	0,05 %
Anleihen fix		XS2643673952	NASDAQ INC NDAQ 4 1/2 02/15/32	EUR	350.000	350.000			104,436040	365.526,14	0,10 %
Anleihen fix		XS2680745382	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 4.668 09/12/33	EUR	300.000	300.000			104,109760	312.329,28	0,09 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	350.000				86,520520	302.821,82	0,08 %
Anleihen fix		XS2381853436	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 3/4 09/01/33	EUR	300.000				75,097940	225.293,82	0,06 %
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR	300.000				103,421310	310.263,93	0,09 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	200.000				94,958000	189.916,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK ABP NDAFH 4 1/8 05/05/28	EUR	450.000	450.000			101,713440	457.710,48	0,13 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	700.000				91,560000	640.920,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2624554320	OI EUROPEAN GROUP BV OI 6 1/4 05/15/28	EUR	200.000	200.000			103,912000	207.824,00	0,06 %
Anleihen fix		FR00140005L7	ORANGE SA ORAFP 1 3/4 PERP	Y EUR	500.000		200.000		88,822900	444.114,50	0,12 %
Anleihen fix		XS1115498260	ORANGE SA ORAFP 5 PERP	Y EUR	100.000		100.000		101,538500	101.538,50	0,03 %
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31	EUR	300.000		400.000		97,518160	292.554,48	0,08 %
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29	EUR	700.000				98,500000	689.500,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR	300.000				95,568000	286.704,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	100.000		300.000		96,733000	96.733,00	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A39724	PORR AG POSAV 9 1/2 PERP	Y EUR	200.000	200.000			103,877000	207.754,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2802892054	PORSCHE AUTO HOLDING SE PORSCH 4 1/8 09/27/32	EUR	730.000	730.000			99,626000	727.269,80	0,20 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	100.000				98,149000	98.149,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	130.000				97,673000	126.974,90	0,04 %
Anleihen fix		XS2430287362	PROSUS NV PRXNA 2.085 01/19/30	EUR	400.000				86,858830	347.435,32	0,10 %
Anleihen fix		XS2765027193	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 4 5/8 08/21/29	EUR	600.000	600.000			98,790090	592.740,54	0,17 %
Anleihen fix		XS2682093526	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 09/15/28	EUR	100.000	400.000	300.000		103,402040	103.402,04	0,03 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 6 PERP	Y EUR	200.000		800.000		90,130000	180.260,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBIIV 8.659 PERP	Y EUR	200.000	200.000			96,551000	193.102,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	300.000		100.000		89,452000	268.356,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	200.000				95,435470	190.870,94	0,05 %
Anleihen fix		FR001400CRG6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 7/8 09/21/28	EUR	250.000				103,665570	259.163,93	0,07 %

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		XS1753814737	REN FINANCE BV RENEPL 1 3/4 01/18/28	EUR	200.000				93,375000	186.750,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR	200.000		400.000		90,200000	180.400,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2636412210	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 5.9 06/09/28	EUR	200.000	200.000			102,854000	205.708,00	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR	5.000.000	5.000.000			96,730000	4.836.500,00	1,35 %
Anleihen fix		AT0000A2KQ43	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 10/20/40	EUR	200.000	800.000	4.250.000		60,045020	120.090,04	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	5.000.000	10.500.000	5.500.000		99,029000	4.951.450,00	1,38 %
Anleihen fix		AT0000A1XML2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.1 09/20/2117	EUR	1.300.000	350.000	750.000		74,153000	963.989,00	0,27 %
Anleihen fix		AT0000A0U299	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.8 01/26/62	EUR	1.000.000	700.000			113,136690	1.131.366,90	0,31 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	450.000				98,419000	442.885,50	0,12 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	220.000				97,581000	214.678,20	0,06 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	450.000				83,660000	376.470,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	100.000				99,375000	99.375,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1315181708	REPUBLIC OF PERU PERU 2 3/4 01/30/26	EUR	1.125.000				97,574000	1.097.707,50	0,31 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	375.000				98,056000	367.710,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1991219442	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0 7/8 05/17/27	EUR	120.000				91,237000	109.484,40	0,03 %
Anleihen fix		XS2104985598	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0.7 02/03/29	EUR	400.000				86,431000	345.724,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1790104530	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 4 3/4 03/13/28	EUR	300.000	200.000	1.000.000		91,726000	275.178,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	760.000				83,672000	635.907,20	0,18 %
Anleihen fix		SI0002104048	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0.4875 10/20/50	EUR	2.200.000	1.100.000			49,185000	1.082.070,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2679898184	REWE INT FINANCE REWEEG 4 7/8 09/13/30	EUR	200.000	200.000			104,555890	209.111,78	0,06 %
Anleihen fix		XS2629470761	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 3/8 06/02/43	EUR	400.000	400.000			102,754010	411.016,04	0,11 %
Anleihen fix		XS1599193403	ROMANIA ROMANI 2 3/8 04/19/27	EUR	50.000				95,094000	47.547,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	300.000			500.000	76,618000	229.854,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	200.000				84,120000	168.240,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	450.000				83,347000	375.061,50	0,10 %
Anleihen fix		XS2538441598	ROMANIA ROMANI 6 5/8 09/27/29	EUR	300.000	300.000			107,311000	321.933,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2696780464	ROYAL BANK OF CANADA RY 4 3/8 10/02/30	EUR	300.000	300.000			103,761200	311.283,60	0,09 %
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR	300.000				78,990540	236.971,62	0,07 %
Anleihen fix		FR001400PST9	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 04/30/44	EUR	600.000	600.000			99,203000	595.218,00	0,17 %
Anleihen fix		FR001400J150	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 3 3/4 07/04/35	EUR	400.000	400.000			100,676860	402.707,44	0,11 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	130.000				98,419000	127.944,70	0,04 %
Anleihen fix		XS2411720233	SANDVIK AB SANDSS 0 3/8 11/25/28	EUR	500.000				86,944440	434.722,20	0,12 %
Anleihen fix		XS2747776487	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 3 3/4 01/17/29	EUR	300.000	300.000			100,307110	300.921,33	0,08 %
Anleihen fix		XS2676395077	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 3/8 09/14/29	EUR	200.000	200.000			102,182420	204.364,84	0,06 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	270.000				100,949360	272.563,27	0,08 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	400.000				94,648140	378.592,56	0,11 %
Anleihen fix		XS2601459162	SIEMENS ENERGY FINAN BV SIENFI 4 1/4 04/05/29	EUR	300.000	400.000	100.000		99,521860	298.565,58	0,08 %
Anleihen fix		XS1986416698	SIKA CAPITAL BV SIKASW 1 1/2 04/29/31	EUR	170.000				87,428600	148.628,62	0,04 %
Anleihen fix		FR001400EHG3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 12/06/30	EUR	400.000				100,326950	401.307,80	0,11 %
Anleihen fix		FR001400IDY6	SOCIETE GENERALE SOCGEN 5 5/8 06/02/33	EUR	200.000	200.000			105,744540	211.489,08	0,06 %
Anleihen fix		BE6350792089	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 10/03/31	EUR	500.000	500.000			99,920000	499.600,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	300.000			200.000	96,638310	289.914,93	0,08 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	700.000			600.000	96,940670	678.584,69	0,19 %
Anleihen fix		XS2618731256	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.874 05/10/31	EUR	500.000	500.000			104,208040	521.040,20	0,15 %
Anleihen fix		XS2597110027	STELLANTIS NV STLA 4 3/8 03/14/30	EUR	300.000				103,616680	310.850,04	0,09 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	400.000				103,479000	413.916,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2.714 06/04/52	EUR	800.000			200.000	87,379010	699.032,08	0,19 %
Anleihen fix		XS2809670099	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 4 1/8 04/30/36	EUR	500.000	500.000			99,695000	498.475,00	0,14 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	400.000				88,259000	353.036,00	0,10 %
Anleihen fix		SK4000025201	TATRA BANKA AS TATSK 4.971 04/29/30	EUR	600.000	600.000			100,674000	604.044,00	0,17 %

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		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	300.000				94,007390	282.022,17	0,08 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	250.000				96,761000	241.902,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2753311393	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.055 01/24/36	EUR	1.100.000	1.100.000			99,919560	1.099.115,16	0,31 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	300.000		700.000		87,500000	262.500,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	1.400.000		200.000		108,205000	1.514.870,00	0,42 %
Anleihen fix		FR001400M2G2	TELEPERFORMANCE RCFFP 5 3/4 11/22/31	EUR	400.000	400.000			101,378090	405.512,36	0,11 %
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET HOLDING BV TENN 4 3/4 10/28/42	EUR	600.000				111,758800	670.552,80	0,19 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	1.000.000				91,836000	918.360,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2438026440	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0 7/8 01/31/28	EUR	400.000				79,095860	316.383,44	0,09 %
Anleihen fix		XS2290960520	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 5/8 PERP	Y EUR	400.000				90,052630	360.210,52	0,10 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y EUR	300.000				86,261100	258.783,30	0,07 %
Anleihen fix		XS2597093009	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.05 09/13/29	EUR	500.000				102,563450	512.817,25	0,14 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30	EUR	200.000				96,020880	192.041,76	0,05 %
Anleihen fix		DE000A3LHK80	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/4 05/16/28	EUR	400.000	400.000			101,186540	404.746,16	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25	EUR	300.000				100,197020	300.591,06	0,08 %
Anleihen fix		CH1255915014	UBS GROUP AG UBS 4 3/4 03/17/32	EUR	400.000				104,117630	416.470,52	0,12 %
Anleihen fix		XS2418392143	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 2 3/8 12/09/41	EUR	1.200.000				83,686000	1.004.232,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	435.000				77,349000	336.468,15	0,09 %
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39	EUR	200.000				78,550000	157.100,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28	EUR	300.000				91,421670	274.265,01	0,08 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	400.000				81,760440	327.041,76	0,09 %
Anleihen fix		XS2770514946	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 3/4 02/28/36	EUR	300.000	300.000			98,768880	296.306,64	0,08 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34	EUR	400.000				107,985610	431.942,44	0,12 %
Anleihen fix		XS2725957042	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VVSDC 4 1/8 06/15/31	EUR	450.000	450.000			101,274960	455.737,32	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR	200.000				97,026000	194.052,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39	EUR	300.000				84,149080	252.447,24	0,07 %
Anleihen fix		XS2617457127	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 4 5/8 05/03/31	EUR	700.000	700.000			102,908760	720.361,32	0,20 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y EUR	200.000		1.100.000		98,026650	196.053,30	0,05 %
Anleihen fix		XS2187689380	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 7/8 PERP	Y EUR	600.000				92,314080	553.884,48	0,15 %
Anleihen fix		XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 PERP	Y EUR	300.000		200.000		91,215420	273.646,26	0,08 %
Anleihen fix		XS2694874533	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 3/4 09/25/31	EUR	200.000	200.000			105,085010	210.170,02	0,06 %
Anleihen fix		XS2694872594	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 4 5/8 03/25/29	EUR	200.000	200.000			103,640440	207.280,88	0,06 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR	500.000		700.000		75,551480	377.757,40	0,11 %
Anleihen fix		DE000A19UR79	VONOVIA SE ANNGR 1 1/2 01/14/28	EUR	100.000				91,267000	91.267,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2681940297	WEBUILD SPA IPGIM 7 09/27/28	EUR	500.000	500.000			107,035000	535.175,00	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	500.000				98,533000	492.665,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR	300.000				88,230030	264.690,09	0,07 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	200.000		200.000		101,078710	202.157,42	0,06 %
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR	400.000	400.000			101,081560	404.326,24	0,11 %
Anleihen fix		XS2757520965	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 4 3/4 01/31/29	EUR	500.000	500.000			99,579000	497.895,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	300.000				102,644000	307.932,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1532779748	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 2.425 12/13/26	EUR	100.000				96,808310	96.808,31	0,03 %
Anleihen fix		GB00BYMZK75	UNITED KINGDOM GILT UKT 2 1/2 07/22/65	GBP	1.750.000	2.300.000	550.000		161,675000	1.264.202,05	0,35 %
Anleihen fix		GB00B84Z9V04	UNITED KINGDOM GILT UKT 3 1/4 01/22/44	GBP	2.150.000	2.150.000			81,584000	2.054.531,19	0,57 %
Anleihen fix		NO0012837642	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 08/15/33	NOK	4.000.000	4.000.000			93,736000	318.261,61	0,09 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30	USD	200.000				75,406250	140.775,23	0,04 %
Anleihen fix		XS2140531950	CHINA CONSTRUCTION BANK CCB 2.45 06/24/30	USD	1.000.000	1.000.000			96,224000	898.198,45	0,25 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	USD	850.000	300.000			99,781250	791.692,92	0,22 %
Anleihen fix		USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 04/04/44	USD	1.200.000	500.000			101,843750	1.140.786,89	0,32 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 158 03/12/45	USD	1.200.000	600.000			103,593750	1.160.389,25	0,32 %

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		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32	USD	2.300.000	1.500.000	900.000		87,906250	1.887.280,64	0,53 %
Anleihen fix		USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60	USD	1.600.000	700.000			82,218750	1.227.947,35	0,34 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	1.220.000	270.000			98,300000	1.119.443,67	0,31 %
Anleihen fix		USP3579ECN50	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 02/22/33	USD	1.000.000				94,937500	886.189,68	0,25 %
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD	500.000				100,437500	468.764,59	0,13 %
Anleihen fix		USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49	USD	200.000				90,875000	169.653,69	0,05 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	1.810.000	650.000			95,750000	1.617.730,79	0,45 %
Anleihen fix		USP37146AA81	EMPRESA DE TRANSMISION EMTESA 5 1/8 05/02/49	USD	800.000	800.000			69,656250	520.162,42	0,14 %
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30	USD	2.050.000	1.400.000	200.000		88,000000	1.683.935,41	0,47 %
Anleihen fix		US105756CA66	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/2 05/30/29	USD	500.000				93,150000	434.752,17	0,12 %
Anleihen fix		US105756BV13	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/4 01/07/25	USD	150.000				98,600000	138.056,57	0,04 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	650.000				70,800000	429.571,55	0,12 %
Anleihen fix		US105756BZ27	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 5/8 01/13/28	USD	200.000				96,000000	179.221,51	0,05 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	1.700.000	1.400.000	600.000		75,650000	1.200.457,39	0,33 %
Anleihen fix		US105756BR01	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 01/07/41	USD	330.000				86,550000	266.605,99	0,07 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	USD	1.000.000	1.000.000			81,800000	763.558,29	0,21 %
Anleihen fix		US105756BX78	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 04/07/26	USD	1.300.000				100,300000	1.217.119,39	0,34 %
Anleihen fix		US105756CG37	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 1/4 03/18/31	USD	300.000	300.000			99,300000	278.073,37	0,08 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33	USD	580.000	600.000	20.000		95,850000	518.930,27	0,14 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45	USD	600.000	300.000			115,031250	644.252,31	0,18 %
Anleihen fix		US470160AV46	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 8 03/15/39	USD	500.000	500.000			116,031250	541.544,15	0,15 %
Anleihen fix		XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31	USD	1.200.000	600.000			77,218750	864.953,79	0,24 %
Anleihen fix		XS2388586583	HUNGARY REPHUN 3 1/8 09/21/51	USD	1.000.000	300.000	500.000		60,125000	561.234,01	0,16 %
Anleihen fix		XS2010026305	HUNGARY REPHUN 5 1/4 06/16/29	USD	200.000				97,062500	181.205,08	0,05 %
Anleihen fix		XS2574267261	HUNGARY REPHUN 6 1/4 09/22/32	USD	500.000	500.000			101,156250	472.119,15	0,13 %
Anleihen fix		US445545AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41	USD	300.000				111,593750	312.500,00	0,09 %
Anleihen fix		US45434M2C57	INDIAN RAILWAY FINANCE INRCIN 2.8 02/10/31	USD	500.000	500.000			82,805000	386.469,71	0,11 %
Anleihen fix		XS1631415400	IVORY COAST IVYCST 6 1/8 06/15/33	USD	900.000	700.000	500.000		87,375000	734.038,08	0,20 %
Anleihen fix		XS2752065040	IVORY COAST IVYCST 7 5/8 01/30/33	USD	500.000	500.000			96,312500	449.512,27	0,13 %
Anleihen fix		US500769BR40	KFW KFW 0 04/18/36	USD	4.500.000	4.500.000			55,838000	2.345.477,46	0,65 %
Anleihen fix		XS2270576965	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 12/15/32	USD	300.000		100.000		78,343750	219.388,83	0,06 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	200.000				85,437500	159.502,47	0,04 %
Anleihen fix		XS2595028452	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5.95 03/08/28	USD	200.000	200.000			99,500000	185.755,62	0,05 %
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD	1.000.000	500.000	200.000		96,781250	903.400,07	0,25 %
Anleihen fix		USY6142NAC21	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 04/07/26	USD	400.000	300.000			96,651250	360.874,64	0,10 %
Anleihen fix		USY7133MAC39	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	400.000	400.000			98,400000	367.404,09	0,10 %
Anleihen fix		US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD	490.000		30.000		79,350000	362.937,55	0,10 %
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD	490.000	1.300.000	1.250.000		93,968750	429.801,99	0,12 %
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD	450.000				96,990000	407.406,89	0,11 %
Anleihen fix		USY7138AAD29	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 6 05/03/42	USD	900.000				96,281250	808.859,56	0,23 %
Anleihen fix		XS2010028939	REPUBLIC OF ARMENIA ARMEN 3.6 02/02/31	USD	1.000.000	1.000.000			79,500000	742.089,05	0,21 %
Anleihen fix		US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/4 04/22/32	USD	80.000		1.000.000		75,600000	56.454,77	0,02 %
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD	200.000		750.000		77,700000	145.057,41	0,04 %
Anleihen fix		US195325DP79	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 03/15/29	USD	500.000				89,950000	419.817,04	0,12 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	2.500.000	2.200.000	500.000		69,550000	1.623.028,10	0,45 %
Anleihen fix		US195325BR53	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 5/8 02/26/44	USD	250.000		400.000		75,850000	177.004,57	0,05 %
Anleihen fix		US195325DQ52	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5.2 05/15/49	USD	1.200.000	900.000	500.000		69,750000	781.293,76	0,22 %
Anleihen fix		US195325BM66	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 6 1/8 01/18/41	USD	2.200.000	2.200.000			82,800000	1.700.364,04	0,47 %
Anleihen fix		US195325BD67	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 1/8 05/21/24	USD	150.000				99,970000	139.974,80	0,04 %
Anleihen fix		USP01012AT38	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 6 3/8 01/18/27	USD	561.000	950.000	389.000		88,850000	465.274,43	0,13 %

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		USP01012CC84	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/2 07/15/52	USD	1.000.000	1.000.000			79,750000	744.422,66	0,21 %
Anleihen fix		XS2115122538	REPUBLIC OF GHANA GHANA 6 3/8 02/11/27	USD	2.200.000	100.000			48,750000	1.001.120,13	0,28 %
Anleihen fix		XS2325748106	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 3/4 04/07/29	USD	700.000		800.000		48,937500	319.763,37	0,09 %
Anleihen fix		XS1968714110	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 03/26/27	USD	1.400.000				49,000000	640.343,51	0,18 %
Anleihen fix		XS1108847531	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 01/18/26	USD	300.000				50,468750	141.329,46	0,04 %
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD	600.000	600.000			49,000000	274.432,93	0,08 %
Anleihen fix		XS2325747637	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 7/8 05/07/42	USD	1.000.000	1.000.000			48,718750	454.762,90	0,13 %
Anleihen fix		XS1821416408	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8.627 06/16/49	USD	1.280.000	1.030.000	500.000		47,937500	572.762,06	0,16 %
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	400.000	100.000			94,375000	352.375,62	0,10 %
Anleihen fix		USP5015VAN66	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.65 10/07/41	USD	650.000	150.000			76,093750	461.690,82	0,13 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	250.000				88,062500	205.503,83	0,06 %
Anleihen fix		USP5015VAQ97	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6.6 06/13/36	USD	1.500.000	1.500.000			98,312500	1.376.540,18	0,38 %
Anleihen fix		US455780CX27	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.35 03/12/2071	USD	800.000		400.000		61,406250	458.555,03	0,13 %
Anleihen fix		US455780CS32	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.85 10/15/30	USD	1.000.000				91,437500	853.519,09	0,24 %
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD	500.000		300.000		99,000000	462.055,45	0,13 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29	USD	950.000				97,312500	862.941,05	0,24 %
Anleihen fix		US455780CT15	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.2 10/15/50	USD	200.000				78,843750	147.192,66	0,04 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	1.700.000		650.000		95,386000	1.513.639,50	0,42 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	900.000	300.000			93,781250	787.857,04	0,22 %
Anleihen fix		XS1843435766	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 05/22/32	USD	600.000	600.000			92,125000	515.961,92	0,14 %
Anleihen fix		XS1781710626	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 1/4 02/28/48	USD	750.000	750.000			85,218750	596.602,84	0,17 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	1.300.000	150.000			98,687500	1.197.552,04	0,33 %
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 1/2 11/28/27	USD	800.000		200.000		93,156250	695.650,14	0,19 %
Anleihen fix		XS1910826996	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/21/25	USD	300.000				99,437500	278.458,42	0,08 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/28/47	USD	900.000	500.000			75,531250	634.538,64	0,18 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	1.000.000	500.000			88,593750	826.974,24	0,23 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30	USD	400.000				88,781250	331.489,78	0,09 %
Anleihen fix		US698299BN37	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 2.252 09/29/32	USD	1.200.000	1.200.000			69,843750	782.343,88	0,22 %
Anleihen fix		US698299BF03	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 7/8 03/17/28	USD	200.000				90,200000	168.393,54	0,05 %
Anleihen fix		US698299BR41	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3.298 01/19/33	USD	200.000		200.000		75,218750	140.425,18	0,04 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	1.150.000	300.000	150.000		65,000000	697.750,40	0,19 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36	USD	1.050.000				94,750000	928.661,44	0,26 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	129.000		321.000		98,095000	118.120,55	0,03 %
Anleihen fix		USP75744AB11	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 6.1 08/11/44	USD	600.000				92,968750	520.687,48	0,14 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	USD	410.000	210.000			93,687500	358.553,86	0,10 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	930.000	600.000	100.000		119,656250	1.038.740,90	0,29 %
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 02/01/28	USD	1.500.000		100.000		91,906250	1.286.841,92	0,36 %
Anleihen fix		US718286CP01	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.2 07/06/46	USD	500.000	500.000			67,625000	315.621,21	0,09 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7 02/02/42	USD	200.000				77,468750	144.625,69	0,04 %
Anleihen fix		US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 3/8 10/23/34	USD	1.100.000		200.000		106,718750	1.095.777,33	0,31 %
Anleihen fix		XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6 1/2 09/26/33	USD	900.000	900.000			100,000000	840.100,81	0,23 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	550.000	200.000	1.000.000		96,500000	495.426,12	0,14 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	1.100.000	900.000	550.000		89,375000	917.693,46	0,26 %
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/4 09/30/49	USD	400.000		200.000		71,375000	266.498,65	0,07 %
Anleihen fix		US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 06/22/30	USD	340.000	100.000	260.000		92,500000	293.568,56	0,08 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	400.000		450.000		71,375000	266.498,65	0,07 %
Anleihen fix		USY8137FAL23	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 3/4 04/18/28	USD	750.000	750.000			56,562500	395.985,02	0,11 %
Anleihen fix		USY8137FAE89	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 11/03/25	USD	850.000	850.000			56,812500	450.766,59	0,13 %
Anleihen fix		XS1267081575	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 8.97 07/30/27	USD	1.200.000	1.200.000			73,656250	825.049,01	0,23 %
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/2 08/14/24	USD	100.000			0,333333	99,714000	31.025,86	0,01 %

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		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	1.600.000	1.100.000			96,312500	1.438.439,28	0,40 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	20.000				98,550000	18.398,21	0,01 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	USD	1.685.000	100.000	100.000		92,062500	1.448.010,01	0,40 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD	100.000	50.000			117,062500	109.271,45	0,03 %
Anleihen fix		XS2434895988	ROMANIA ROMANI 3 02/27/27	USD	200.000				91,900000	171.567,25	0,05 %
Anleihen fix		XS2571923007	ROMANIA ROMANI 7 1/8 01/17/33	USD	1.400.000	1.400.000			103,500000	1.352.562,31	0,38 %
Anleihen fix		RU000A0ZYNN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	400.000				65,495000	244.544,01	0,07 %
Anleihen fix		XS2582981952	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 8 1/4 02/06/28	USD	2.100.000	2.300.000	200.000		98,562500	1.932.056,85	0,54 %
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 1/2 08/04/26	USD	700.000				96,281250	629.112,99	0,18 %
Anleihen fix		XS2280637039	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 04/19/2071	USD	300.000	300.000			60,000000	168.020,16	0,05 %
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/08/44	USD	300.000		400.000		80,093750	224.289,41	0,06 %
Anleihen fix		US91087BAT70	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 7/8 05/19/33	USD	1.100.000	2.350.000	1.250.000		91,950000	944.133,30	0,26 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	1.900.000	1.100.000	600.000		77,156250	1.368.401,71	0,38 %
Anleihen fix		US912810SP49	US TREASURY N/B T 1 3/8 08/15/50	USD	8.200.000	9.200.000	1.000.000		49,239495	3.768.914,95	1,05 %
Anleihen fix		US912810RQ31	US TREASURY N/B T 2 1/2 02/15/46	USD	3.100.000	4.500.000	1.400.000		68,320290	1.976.970,96	0,55 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON LTD AEGON FLOAT PERP	Y EUR	600.000				83,319000	499.914,00	0,14 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	400.000				90,460000	361.840,00	0,10 %
Anleihen variabel		NO0010874050	MOWI ASA MOWINO FLOAT 01/31/25	EUR	100.000				100,559000	100.559,00	0,03 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG	EUR	1.080.000	1.080.000			7,478000	8.076.240,00	2,25 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0849400030	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - EURO HIGH YIELD C	EUR	81.892		102.039		168,913900	13.832.697,10	3,85 %
Stufenzinsanleihen		US040114HS26	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 0 3/4 07/09/30	USD	2.750.000	3.850.000	1.100.000		58,050000	1.490.128,82	0,41 %
Stufenzinsanleihen		US040114HT09	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 5/8 07/09/35	USD	3.490.000	3.490.000			46,050000	1.500.182,02	0,42 %
Stufenzinsanleihen		US040114HU71	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 1/4 01/09/38	USD	1.000.000	1.000.000			51,150000	477.457,29	0,13 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 3 1/2 07/31/35	USD	2.050.000	1.050.000	1.600.000		54,950000	1.051.502,85	0,29 %
Stufenzinsanleihen		XS2214237807	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 6 07/31/30	USD	1.650.000	1.200.000	350.000		70,400000	1.084.290,11	0,30 %
Wandelanleihen		DE000A283WZ3	AMS-OSRAM AG AMSSW 2 1/8 11/03/27	EUR	200.000	400.000	700.000		73,799000	147.598,00	0,04 %
Wandelanleihen		XS2161819722	NEXI SPA NEXIIM 1 3/4 04/24/27	EUR	300.000		100.000		91,867000	275.601,00	0,08 %
Wandelanleihen		BE6322623669	UMICORE SA UMIBB 0 06/23/25	EUR	600.000	100.000			94,532000	567.192,00	0,16 %
Wandelanleihen		AT0000A33R11	VOESTALPINE AG VOEAV 2 3/4 04/28/28	EUR	1.000.000	2.200.000	1.200.000		94,998000	949.980,00	0,26 %
Wandelanleihen		DE000A3E4597	ZALANDO SE ZALGR 0 5/8 08/06/27	EUR	200.000	200.000			86,488000	172.976,00	0,05 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										350.968.704,68	97,71 %
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB	144.000.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	102.000				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und seit 01.03.2022 illiquiden Wertpapiere										0,00 ²	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										350.968.704,68	97,71 %
Anleihenfutures		FGBM20240606	EURO-BOBL FUTURE Jun24 OEM4	EUR	-31				116,880000	31.930,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	1				130,850000	-1.240,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	1				130,850000	-890,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	1				130,850000	-610,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	1				130,850000	-780,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-1				130,850000	1.800,00	0,00 %
Dividendenindex Futures		0FXZ20251218	FTSE 100 RDSA FUT Dec25 UKDZ5	GBP	20				300,000000	11.244,51	0,00 %
Währungsfutures		FEBP20240617	EURO/GBP FUTURE Jun24 RPM4 PIT	GBP	27				0,855230	-6.799,41	-0,00 %
Währungsfutures		FAUD20240617	AUDUSD Crncy Fut Jun24 ADM4 PIT	USD	-109				0,656700	73.969,01	0,02 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	2				1,073350	1.318,49	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	434				1,073350	-1.147.489,03	-0,32 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	4				1,073350	-5.556,33	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	2				1,073350	492,86	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	14				1,073350	-19.826,95	-0,01 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	1				1,073350	-1.265,98	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	104				1,073350	-305.068,61	-0,08 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	8				1,073350	7.794,27	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-1.360.977,17	-0,38 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-24.400.000				1,071394	-205.306,51	-0,06 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-205.306,51	-0,06 %
Aktienindex Optionen		OSEG4L000200	December 24 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 12/20/24 C200	EUR	500				3,380000	169.000,00	0,05 %
Aktienindex Optionen		OSEG4L000220	December 24 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 12/20/24 C220	EUR	1.400				0,390000	54.600,00	0,02 %
Aktienindex Optionen		OESX5X513500	December 25 Puts on SX5E SX5E 12/19/25 P3500	EUR	195				62,400000	121.680,00	0,03 %
Aktienindex Optionen		OSEG4F000200	June 24 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 06/21/24 C200	EUR	2.700				0,250000	67.500,00	0,02 %
Aktienindex Optionen		OSEG4F000220	June 24 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 06/21/24 C220	EUR	1.200				0,010000	1.200,00	0,00 %
Aktienindex Optionen		OSEG4F000180	June 24 Calls on SXXPESGX SXXPESGX 06/21/24 C180	EUR	2.500				9,520000	2.380.000,00	0,66 %
Aktienindex Optionen		OESX4E205075	May 24 Calls on SX5E SX5E 05/17/24 C5075	EUR	-30				14,700000	-4.410,00	-0,00 %
Aktienindex Optionen		OESX4E204950	May 24 Calls on SX5E SX5E 05/17/24 C4950	EUR	-20				62,800000	-12.560,00	-0,00 %
Aktienindex Optionen		OESX4E204850	May 24 Calls on SX5E SX5E 05/17/24 C4850	EUR	-60				133,000000	-79.800,00	-0,02 %
Aktienindex Optionen		OESX4E205050	May 24 Calls on SX5E SX5E 05/17/24 C5050	EUR	-90				20,700000	-18.630,00	-0,01 %
Aktienindex Optionen		OESX4E205000	May 24 Calls on SX5E SX5E 05/17/24 C5000	EUR	-60				37,900000	-22.740,00	-0,01 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU4X000096	Euro Curr 9am Dec24P .96 UEAZ4P .96 PIT	USD	-25				0,001400	1.310,60	0,00 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU4F000117	Euro Curr 9am Jun24C 1.17 UEAM4C 1.17 PIT	USD	-60				0,000050	20.282,78	0,01 %
Optionen auf Währungsfutures		OEUU4U000001	Euro Curr 9am Sep24P 1 UEAU4P 1 PIT	USD	-200				0,001100	34.920,04	0,01 %
Summe Optionen ¹										2.625.736,39	0,72 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.607.806,45	0,45 %
				RUB						0,00 ³	0,00 %
				AUD						308.198,23	0,09 %
				GBP						43.894,86	0,01 %
				JPY						1.818,86	0,00 %
				MXN						941,27	0,00 %
				NOK						2.895,44	0,00 %
				RUB						3,67	0,00 %
				TRY						1.000,90	0,00 %
				USD						1.963.552,21	0,55 %
				ZAR						10.955,71	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.941.067,60	1,10 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.292.081,79 ⁴	0,92 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										595,06	0,00 %
Dividendenforderungen										131.085,45	0,04 %
Summe Abgrenzungen										3.423.762,30	0,95 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-409.679,74	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-409.679,74	-0,11 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										210.000,00	0,06 %
Summe Cash Collateral										210.000,00	0,06 %
Summe Fondsvermögen										359.193.307,55	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1JU58	I	Ausschüttung	EUR	1.037,56	10.951,902
AT0000A1JU74	S	Ausschüttung	EUR	898,01	32.588,034
AT0000A1JU25	R	Ausschüttung	EUR	992,74	110.131,680
AT0000A1U7F3	RZ	Ausschüttung	EUR	1.004,61	77.015,260
AT0000A1JU41	I	Thesaurierung	EUR	1.223,63	42.653,266
AT0000A1JU17	R	Thesaurierung	EUR	1.172,29	29.712,148
AT0000A1U7E6	RZ	Thesaurierung	EUR	1.170,50	19.504,557
AT0000A1JU66	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.267,83	2.827,130
AT0000A1JU33	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.206,55	15.269,918

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,633450
Kanadische Dollar	CAD	1,462400
Schweizer Franken	CHF	0,975600
Dänische Krone	DKK	7,457750
Britische Pfund	GBP	0,853750
Hongkong Dollar	HKD	8,384850
Japanische Yen	JPY	167,862000
Mexikanische Pesos	MXN	18,256050
Norwegische Krone	NOK	11,781000
Russische Rubel	RUB	100,166600
Schwedische Kronen	SEK	11,709000
Türkische Lire	TRY	34,705600
Amerikanische Dollar	USD	1,071300
Südafrikanische Rand	ZAR	19,969000

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
Aktien		CA87971M1032	TELUS CORP T	CAD	56.974	103.274
Aktien		CA87971M9969	TELUS CORP. SHS NON-CANADIAN	CAD	48.900	48.900
Aktien		CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SDZ	CHF	2.328	2.328
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK		6.842
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	2.034	20.834
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR		76.700
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	6.400	40.900
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR		17.295
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	9.084	67.684
Aktien		SE0005190238	TELE2 AB-B SHS TEL2B	SEK	17.155	109.555
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	1.400	7.800
Aktien		US92942W1071	WK KELLOGG CO KLG	USD	3.375	3.375
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0.6 01/15/27	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2557084733	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/2 11/21/34	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR		150.000
Anleihen fix		FR0013522141	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 1 1/2 07/02/32	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS SA ADPPF 2 1/8 10/02/26	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR		300.000
Anleihen fix		FR00140061V0	APRR SA ARRRF 0 06/19/28	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1197775692	APTIV PLC APTV 1 1/2 03/10/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013378452	ATOS SE ATOFP 1 3/4 05/07/25	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1533922263	AVERY DENNISON CORP AVY 1 1/4 03/03/25	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR		580.000
Anleihen fix		PTBPCBOM0062	BANCO COMERC PORTUGUES BCPPL 8 1/2 10/25/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS2168647357	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 01/05/26	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1829261087	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 2 06/01/30	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR		400.000
Anleihen fix		BE0000353624	BELGIUM KINGDOM BGB 0.65 06/22/2071	EUR	1.300.000	3.200.000
Anleihen fix		FR0014009LQ8	BNP PARIBAS BNP 2.1 04/07/32	EUR		600.000
Anleihen fix		ES00000121G2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.8 01/31/24	EUR		4.000.000
Anleihen fix		FR001400AJY0	BOUYGUES SA ENFP 3 1/4 06/30/37	EUR		300.000
Anleihen fix		PTBSSIOM0015	BRISA CONCESSAO RODOV SA BRCORO 1 7/8 04/30/25	EUR		100.000
Anleihen fix		IT0005215246	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 10/15/23	EUR		5.700.000
Anleihen fix		IT0005499311	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 3/4 05/30/24	EUR	4.000.000	4.600.000
Anleihen fix		IT0005367492	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 3/4 07/01/24	EUR	5.400.000	5.400.000
Anleihen fix		IT0005365165	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 08/01/29	EUR		700.000
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR		3.000.000
Anleihen fix		IT0005534141	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 10/01/53	EUR		400.000
Anleihen fix		IT0005518128	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4.4 05/01/33	EUR		200.000
Anleihen fix		IT0005530032	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4.45 09/01/43	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR		200.000
Anleihen fix		AT0000A1TBC2	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 02/22/24	EUR		75.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1493320656	CADENT FINANCE PLC CDTFIN 0 5/8 09/22/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFP 2 5/8 12/15/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2723577149	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 1/2 11/29/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1859010685	CITIGROUP INC C 1 1/2 07/24/26	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014007YA9	CNP ASSURANCES SACA CNPFP 1 1/4 01/27/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2264977146	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 0.2 12/02/28	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR			150.000
Anleihen fix		ES0000101768	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.997 09/30/24	EUR		550.000	550.000
Anleihen fix		ES0000101602	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 4 1/8 05/21/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1117298916	CROATIA CROATI 3 03/11/25	EUR			450.000
Anleihen fix		XS1428088626	CROATIA CROATI 3 03/20/27	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 5/8 04/06/27	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014005EJ6	DANONE SA BNFP 1 PERP	EUR			700.000
Anleihen fix		FR001400I3C5	DANONE SA BNFP 3.47 05/22/31	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2577042893	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 5/8 12/18/37	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2050406094	DH EUROPE FINANCE II DHR 0 3/4 09/18/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR			380.000
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2463518998	E.ON SE EOANGR 1 5/8 03/29/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2009152591	EASYJET PLC EZJLN 0 7/8 06/11/25	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2589260723	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 4 02/20/31	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013504677	ENGIE SA ENGIFP 1 3/4 03/27/28	EUR			300.000
Anleihen fix		FR00140046Y4	ENGIE SA ENGIFP 1 7/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	EUR			1.250.000
Anleihen fix		XS2113167568	ESSITY AB ESSITY 0 1/2 02/03/30	EUR			400.000
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1716927766	FERROVIAL NL BV FERSM 5.105 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1843435923	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 2 05/21/30	EUR			200.000
Anleihen fix		FI4000391529	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 09/15/24	EUR		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		FI4000079041	FINNISH GOVERNMENT RFGB 2 04/15/24	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2553825949	FORVIA SE EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR			160.000
Anleihen fix		FR0013344751	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 03/25/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0010466938	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 1/4 10/25/23	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2559580548	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 4 1/4 05/28/26	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2587352340	GENERAL MOTORS FINL CO GM 4.3 02/15/29	EUR			350.000
Anleihen fix		DE0001030906	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 11/22/23	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1509006380	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 05/01/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2399933386	HERA SPA HERIM 1 04/25/34	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2286441964	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/8 07/19/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2621539910	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.856 05/23/33	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 4 02/01/27	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2583742668	IBM CORP IBM 4 02/06/43	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2350756446	ING GROEP NV INTNED 0 7/8 06/09/32	EUR			600.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2034925375	INTRUM AB INTRUM 3 1/2 07/15/26	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2075811948	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.047 11/04/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.09 03/11/27	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1592283391	JYSKE BANK A/S JYBC 2 1/4 04/05/29	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1839680680	MANPOWERGROUP MAN 1 3/4 06/22/26	EUR			110.000
Anleihen fix		XS1771723167	MCKESSON CORP MCK 1 5/8 10/30/26	EUR			180.000
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/2080	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2270406452	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLN 0 5/8 01/15/31	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2790333707	MORGAN STANLEY MS 3.79 03/21/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2548081053	MORGAN STANLEY MS 5.148 01/25/34	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMVAV 2 1/2 PERP	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0014006ZC4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013456449	PERNOD RICARD SA RIFF 0 7/8 10/24/31	EUR			100.000
Anleihen fix		FR001400DOV0	PERNOD RICARD SA RIFF 3 1/4 11/02/28	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400DP44	PERNOD RICARD SA RIFF 3 3/4 11/02/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR			370.000
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELLN 0 1/2 03/10/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2361358299	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 0 3/8 07/06/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2010031990	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 3 1/2 06/16/27	EUR			200.000
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR			500.000
Anleihen fix		AT0000A2QQB6	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.7 04/20/2071	EUR			1.300.000
Anleihen fix		AT0000A1PEF7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 11/02/2086	EUR		850.000	1.200.000
Anleihen fix		AT0000A105W3	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 3/4 10/20/23	EUR			3.100.000
Anleihen fix		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR			390.000
Anleihen fix		XS2361850527	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 4 3/8 07/08/27	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS1909184753	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 5.2 02/16/26	EUR		100.000	700.000
Anleihen fix		XS2629470845	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 4 06/02/35	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1892141620	ROMANIA ROMANI 2 7/8 03/11/29	EUR			350.000
Anleihen fix		XS2178857954	ROMANIA ROMANI 3.624 05/26/30	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1843437036	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAIL 2.2 05/23/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1570260460	SMITHS GROUP PLC SMINLN 2 02/23/27	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR			300.000
Anleihen fix		BE6309987400	SOLVAY SA SOLBBB 4 1/4 PERP	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2464732770	STELLANTIS NV STLA 2 3/4 04/01/32	EUR			370.000
Anleihen fix		XS2522879654	SWEDBANK AB SWEDA 3 5/8 08/23/32	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1963116964	SWISS RE FINANCE LUX SRENVX 2.534 04/30/50	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1880919383	SYDBANK A/S SYDBDC 1 3/8 09/18/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR			120.000
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0013248465	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 1/2 04/03/24	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR			500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.65 11/21/34	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2432131188	TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP	EUR			700.000
Anleihen fix		DE000A3KNQA0	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 03/24/33	EUR			400.000
Anleihen fix		BE0312792642	TREASURY CERTIFICATES BGTB 0 01/11/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 0 3/4 10/25/28	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 5.142 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400IU83	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD URWFP 7 1/4 PERP	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1963834251	UNICREDIT SPA UCGIM 7 1/2 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1218289103	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 03/15/2115	EUR		300.000	1.500.000
Anleihen fix		FR001400EA16	VALEO SE FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERA V 0.9 04/01/41	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2225157424	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 5/8 08/27/2080	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2617456582	VOLKSWAGEN BANK GMBH VW 4 3/8 05/03/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A3E5MK0	VONOVIA SE ANNGR 1 1/2 06/14/41	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR			145.000
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2297220423	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 3 7/8 02/16/26	USD			300.000
Anleihen fix		XS2297226545	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 7/8 02/16/31	USD			200.000
Anleihen fix		XS0505478684	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 7/8 04/30/40	USD			100.000
Anleihen fix		XS1558078736	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 01/31/27	USD			800.000
Anleihen fix		XS1953057061	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.6003 03/01/29	USD			1.000.000
Anleihen fix		XS1558078496	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 1/2 01/31/47	USD			600.000
Anleihen fix		XS2176899701	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 7/8 05/29/50	USD		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2079846635	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.15 11/20/59	USD			250.000
Anleihen fix		XS1953057491	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.7002 03/01/49	USD			200.000
Anleihen fix		XS2172964715	CBB INTL SUKUK PRGM SPC BHRAIN 6 1/4 11/14/24	USD			200.000
Anleihen fix		US470160CA80	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 6 3/4 04/28/28	USD			800.000
Anleihen fix		XS2441287773	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 7 1/4 02/24/27	USD		800.000	1.470.000
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD			700.000
Anleihen fix		XS1807300105	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD			400.000
Anleihen fix		XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD			800.000
Anleihen fix		XS2408003064	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 5 5/8 05/18/34	USD			1.100.000
Anleihen fix		XS0956406135	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 1/8 09/01/23	USD			850.000
Anleihen fix		XS1675862012	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 3/4 09/20/29	USD			2.200.000
Anleihen fix		XS1675862103	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 1/2 09/20/47	USD			200.000
Anleihen fix		XS1405766541	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 10/12/28	USD			2.030.000
Anleihen fix		XS2611617700	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 3/4 04/18/35	USD			250.000
Anleihen fix		XS1405770220	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5 3/4 01/31/27	USD			200.000
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD			500.000
Anleihen fix		XS2602742285	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 1/2 01/13/29	USD		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1405777589	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 4 3/4 06/15/26	USD			2.200.000
Anleihen fix		XS1750113661	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 5/8 01/17/28	USD		350.000	2.300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1944412748	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 08/01/29	USD		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1750114396	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 3/4 01/17/48	USD		2.100.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD			400.000
Anleihen fix		US71654QBH48	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 01/18/24	USD			850.000
Anleihen fix		US71654QDC33	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.84 01/23/30	USD			750.000
Anleihen fix		USY7138AAE02	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 4.3 05/20/23	USD			200.000
Anleihen fix		XS1682544157	QAZAQGAZ NC JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD			500.000
Anleihen fix		XS1819680288	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 1/4 05/09/28	USD			1.150.000
Anleihen fix		XS2083302419	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 1 1/26/29	USD		200.000	900.000
Anleihen fix		XS1819680528	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 3/8 05/08/48	USD		100.000	900.000
Anleihen fix		XS1678623734	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 3 1/2 09/01/32	USD			200.000
Anleihen fix		XS1044540547	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 4 3/4 03/18/24	USD			305.000
Anleihen fix		US195325DL65	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 04/25/27	USD			500.000
Anleihen fix		XS2113615228	REPUBLIC OF GABON GABON 6 5/8 02/06/31	USD			200.000
Anleihen fix		XS2407752711	REPUBLIC OF GABON GABON 7 11/24/31	USD		100.000	300.000
Anleihen fix		USP5015VAG16	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 3/8 06/05/27	USD			200.000
Anleihen fix		USP5015VAH98	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.9 06/01/30	USD			600.000
Anleihen fix		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD		350.000	1.950.000
Anleihen fix		XS1263139856	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD			1.600.000
Anleihen fix		XS0944707222	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 3/8 07/12/23	USD			200.000
Anleihen fix		USP75744AJ47	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4.95 04/28/31	USD			300.000
Anleihen fix		XS1619155564	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 1/4 05/23/33	USD		200.000	600.000
Anleihen fix		XS1790134362	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 3/4 03/13/48	USD			400.000
Anleihen fix		US900123CT57	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 7 5/8 04/26/29	USD			500.000
Anleihen fix		US900123CY43	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 5 1/4 03/13/30	USD		800.000	1.700.000
Anleihen fix		US900123BJ84	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 6 01/14/41	USD		800.000	1.650.000
Anleihen fix		USY9384RAA87	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNM 4.8 11/19/24	USD			500.000
Anleihen fix		XS1298711729	TURKCELL ILETISIM HIZMET TCELLT 5 3/4 10/15/25	USD		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1303925041	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/26	USD			500.000
Anleihen fix		XS1577952952	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/8 09/25/34	USD			550.000
Anleihen fix		XS2348710562	UNICREDIT SPA UCGIM 1.982 06/03/27	USD			350.000
Anleihen fix		US91087BAE02	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 01/11/28	USD		750.000	1.050.000
Anleihen variabel		XS1797138960	IBERDROLA INTL BV IBESM 2 5/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen variabel		XS1875333178	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 1 5/8 03/05/29	EUR			300.000
Anleihen variabel		XS1974787480	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 3/4 PERP	EUR			250.000
Anleihen variabel		CH0409606354	UBS GROUP AG UBS 1 1/4 04/17/25	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS0808635436	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 6 7/8 07/31/43	EUR			200.000
Bezugsrechte		ES06445809Q1	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		100.219	100.219
Bezugsrechte		ES06445809R9	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		102.927	102.927
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (I) T	EUR			26.397

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

2 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

3 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 165.396,45) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 30.04.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

4 Summer der darin enthaltenen Zinsabgrenzungen für Wertpapiere in RUB: EUR 35.626,60. Zum Stichtag 30.04.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sog. „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 30. April 2024 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 210.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

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 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	281
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.689.523,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.774.133,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.301.015,53
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.783.571,36
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.647.773,33

- 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 Entgeltsystem. 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, Positionsgrading).
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 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

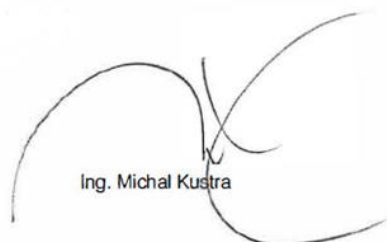
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 21. August 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kuštra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-ESG-Income, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, 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 30. April 2024 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. August 2024

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-ESG-Income, 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 auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens direkt in Wertpapiere veranlagt werden. Für den Fonds werden nur Anteile an als nachhaltig eingestuften Investmentfonds (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088) erworben.

Der Investmentfonds veranlagt – sowohl in der Form von direkt erworbenen Einzeltiteln als auch indirekt über Investmentfonds oder über Derivate – unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts in Anleihen, Aktien, Geldmarktinstrumente, sonstige Wertpapiere sowie Sicht- und kündbare Einlagen.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1) enthalten.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG verwirklicht. Neben ökonomischen Faktoren wie den traditionellen Kriterien wie Rentabilität, Liquidität und Sicherheit, werden somit ökologische und gesellschaftliche Aspekte ebenso wie verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlageprozess integriert.

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

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Deutschland, Frankreich, Italien, dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland, der Schweiz, den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien, Japan, Österreich, Belgien, Finnland, den Niederlanden, Schweden oder Spanien begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist 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 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 % des Fondsvermögens 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 49 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % 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 % zur Deckung der Ausgabe- und Verwaltungskosten 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 Anteilinhabers 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. Mai bis zum 30. April.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-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 Anteilhaber 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 1. Juli des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 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.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 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.

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 1. Juli 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 Kapitalertragsteuer 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 2 % 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 % 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_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	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

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
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

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.

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 Union

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)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	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)

Name des Produkts:

Raiffeisen-ESG-Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008AYKWOX4FF8R60

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____ % <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>58.66</u> % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den so-genannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 65,91

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Rechnungsjahr 1.5.2022-30.4.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 64,90

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**
Die Zielsetzungen der nachhaltigen Investitionen umfassten eine Verbesserung in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologischen Verbesserungsmöglichkeiten (wie grünen Technologien und erneuerbaren Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehungen zu Interessensgruppen, sozialen Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung) im Vergleich zum traditionellen Markt. Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Corporate Indikator“ durchgeführt. Dabei wurde eine große Bandbreite an Datenpunkten aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) zusammengezogen. Neben Nachhaltigkeits-Risiken und -Chancen wurde auch der Beitrag der unternehmerischen Tätigkeit auf nachhaltige Zielsetzungen entlang der gesamten unternehmerischen Wertschöpfungskette durchleuchtet und in qualitative und quantitative Ratings übergeleitet. Ein wichtiger Bestandteil dabei war der nachhaltige Einfluss der jeweiligen Produkte und/oder Dienstleistungen (wirtschaftliche Tätigkeit).

Klimaschutzanleihen, sog. Green Bonds, dienten der Finanzierung ökologischer Projekte. Diese wurden als nachhaltige Investition eingestuft, wenn der Emittent nicht aufgrund gemäß der Anlagestrategie geltenden Kriterien von einer Veranlagung ausgeschlossen war und die Green Bond Principles (Leitlinie der International Capital Markets Association) oder die EU Green Bond Principles beachtet wurden. Die Projektbewertung umfasst im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit für Staatsanleihen wurde auf Basis des internen Indikators „Raiffeisen-ESG-Sovereign Indikator“ durchgeführt. Zur Staatenbewertung wurden verschiedene Themen identifiziert, die durch sogenannte Faktoren repräsentiert sind. Es handelte sich um eine umfassende Betrachtung ökologischer (Biodiversität, Klimawandel, Ressourcen, Umweltschutz), sozialer (Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital, Zufriedenheit) und Governance Faktoren (Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz).

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**
Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesell-

schaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z.B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang angerichtet hatte.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von

Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagemtaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroversielle Waffen	✓	✓

Staaten und supranationale Organisationen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
Soziales	Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen	✓	✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
LU0849400030	Schroder International Selection Fund - EURO High Yield C	6,15	Luxemburg
AU0000097495	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 3/4 06/21/51	1,71	Australien
LU1953188833	UBS ETF MSCI CHINA ESG	1,70	Luxemburg
IT0005215246	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 10/15/23	1,60	Italien
AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	1,59	Österreich
FR0014007TY9	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 02/25/25	1,52	Frankreich
IT0005499311	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 3/4 05/30/24	1,16	Italien
ES00000121G2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 4.8 01/31/24	0,99	Spanien
IT0005474330	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0 12/15/24	0,99	Italien
AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	0,95	Österreich
BE0000355645	BELGIUM KINGDOM BGB 1.4 06/22/53	0,88	Belgien
IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	0,87	Italien
FR0011962398	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 11/25/24	0,87	Frankreich
FR0014004J31	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/53	0,83	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.05.2023 - 30.04.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Hinweis: Als Folge des Krieges in der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen wurden russische Wertpapiere nicht mehr handelbar. Dementsprechend konnten bestimmte von der Verwaltungsgesellschaft als nicht nachhaltig eingestufte russische Wertpapiere zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen nicht verkauft werden und befanden sich zu einem geringen Ausmaß im Fondsvermögen. Aufgrund der nicht gegebenen Handelbarkeit dieser Wertpapiere waren diese zum Berichtsstichtag mit Null bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft versucht, diese Wertpapiere – sobald ein Handel für den Fonds wieder möglich ist – unter Wahrung der Anlegerinteressen so rasch wie möglich zu verkaufen.

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Anteile an Investmentfonds werden für die unten dargestellte Betrachtung der Vermögensallokation nicht durchgerechnet. #1, #1A und #2 beziehen sich auf das gesamte Fondsvermögen.

Zum Berichtsstichtag waren 97,71 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 2,29 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

58,66 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.


● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	54,46
Finanzen	17,68
Industrie	6,50
Versorgungsbetriebe	5,22
Verbraucher, zyklisch	3,61
Kommunikation	3,57
Sonstige / Others	8,97
Gesamt / Total	100,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar er-möglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?**

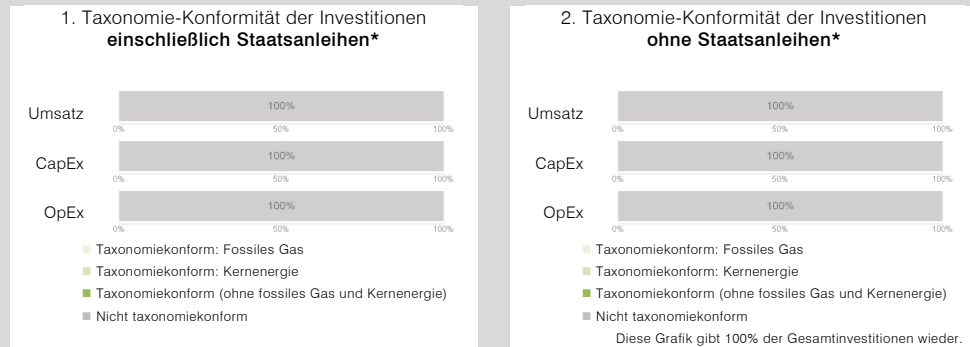
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein.
- Nicht anwendbar.

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.
- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 58,66% des Fondsvermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 58,66% des Fondsvermögens.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate waren aktives Instrument der Veranlagung im Rahmen der Anlagestrategie und wurden zum Fremdwährungsmanagement sowie zum Management des Zins- und Marktkänderungsrisikos eingesetzt. Andererseits besteht ein geringfügiger Bestand an Titeln, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind. Dieser Bestand wird – sobald ein Handel für den Fonds möglich ist – unter Wahrung der Anlegerinteressen so rasch wie möglich reduziert. Siehe auch den Hinweis unter „Wie sah die Vermögensallokation aus?“. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Es wurden ausschließlich Anteile an Investmentfonds erworben, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen oder eine nachhaltige Investition anstreben (Art. 8 und Art. 9 der Offenlegungsverordnung / VO (EU) 2019/2088).

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

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