

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2019 – 31.08.2020

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2020	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	31
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	32
Bestätigungsvermerk	35
Steuerliche Behandlung	38
Fondsbestimmungen	39
Anhang	45

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2019 bis 31.08.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A0PG34	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000859509	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	17.12.1985
AT0000A1TMC9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000805221	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TMB1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A296L3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (SZ) T	Thesaurierung	EUR	02.09.2019
AT0000A0LNU1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.02.2011
AT0000689971	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	24.05.2002
AT0000A1TMD7	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,280 % S-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 0,560 % RZ-Tranche (EUR): 0,280 % SZ-Tranche (EUR): 0,182 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,600 %
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

Ab Beginn des Rechnungsjahres erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.09.2019 bis 31.08.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	385.250.355,29	370.122.218,94	607.528.790,38
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34) in EUR	7,02	7,06	6,99
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34) in EUR	7,11	7,15	7,08
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859509) in EUR	6,84	6,96	6,97
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859509) in EUR	7,01	7,13	7,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMC9) in EUR	9,68	9,87	9,91
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMC9) in EUR	9,68	9,87	9,91
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805221) in EUR	11,92	12,25	12,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805221) in EUR	12,22	12,56	12,69
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMB1) in EUR	9,68	9,98	10,12
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMB1) in EUR	9,68	9,98	10,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296L3) in EUR	-	-	101,56
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296L3) in EUR	-	-	101,56
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LNJ1) in EUR	13,85	14,26	14,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LNJ1) in EUR	14,20	14,62	14,82
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000689971) in EUR	13,56	13,93	14,09
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000689971) in EUR	13,90	14,28	14,44
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMD7) in EUR	9,74	10,05	10,22
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMD7) in EUR	9,74	10,05	10,22
		15.11.2019	16.11.2020
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,0100	0,0100
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,0700	0,0700
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,1000	0,1000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0066
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR		-	0,2780
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0690
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0777
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR		-	0,7321
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	0,1205
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,0784
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,0000	0,1210

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.09.2019	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.10.2019	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.12.2019	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.01.2020	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.02.2020	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.03.2020	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.04.2020	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2020	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2020	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2020	0,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.08.2020	0,0100

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2020
AT0000A0PG34 (S) A	492.772,368	137.957,279	-123.827,553	506.902,094
AT0000859509 (R) A	29.963.347,153	1.146.947,536	-2.497.115,921	28.613.178,768
AT0000A1TMC9 (RZ) A	269.907,195	220.386,594	-24.022,190	466.271,599
AT0000805221 (R) T	11.377.354,147	16.957.618,836	-2.488.938,017	25.846.034,966
AT0000A1TMB1 (RZ) T	282.119,164	755.123,089	-130.313,182	906.929,071
AT0000A296L3 (SZ) T	-	471.180,654	-68.084,512	403.096,142
AT0000A0LNU1 (I) VTA	398.307,838	1.255.249,387	-298.243,822	1.355.313,403
AT0000689971 (R) VTA	522.690,419	269.778,228	-97.191,772	695.276,875
AT0000A1TMD7 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				58.793.012,918

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	7,06
Zwischenausschüttung am 16.09.2019 (errechneter Wert: EUR 7,07) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001414 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.10.2019 (errechneter Wert: EUR 7,05) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001418 Anteilen	
Ausschüttung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 7,05) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001418 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.12.2019 (errechneter Wert: EUR 7,04) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,00142 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.01.2020 (errechneter Wert: EUR 7,05) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001418 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.02.2020 (errechneter Wert: EUR 7,07) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001414 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.03.2020 (errechneter Wert: EUR 6,85) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,00146 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 6,76) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001479 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.05.2020 (errechneter Wert: EUR 6,77) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001477 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2020 (errechneter Wert: EUR 6,95) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001439 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2020 (errechneter Wert: EUR 6,96) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001437 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.08.2020 (errechneter Wert: EUR 6,99) in Höhe von EUR 0,0100, entspricht 0,001431 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	6,99
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,001418 x 1,001414 x 1,001418 x 1,00142 x 1,001418 x 1,001414 x 1,00146 x 1,001479 x 1,001477 x 1,001439 x 1,001437 x 1,001431 x 6,99)	7,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,05
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	0,73
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859509)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	6,96
Ausschüttung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 6,92) in Höhe von EUR 0,0700, entspricht 0,010116 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	6,97
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0101 x 6,97)	7,04
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,16
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMC9)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	9,87
Ausschüttung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 9,81) in Höhe von EUR 0,1000, entspricht 0,010194 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	9,91
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0102 x 9,91)	10,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,43

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805221)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	12,25
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	12,38
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,06
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMB1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	9,98
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	10,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,40
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LNI1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	14,26
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	14,46
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,20
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,40
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000689971)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	13,93
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	14,09
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,16
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,15
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMD7)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	10,05
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	10,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,17
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	1,69
Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A296L3)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (02.09.2019) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,56
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,56
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (02.09.2019) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	1,56

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten 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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 2,50 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2019 (43.306.508,284 Anteile)		370.122.218,94
Zwischenausschüttung am 16.09.2019 (EUR 0,0100 x 492.967,164 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-4.929,67
Zwischenausschüttung am 15.10.2019 (EUR 0,0100 x 499.737,466 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-4.997,37
Ausschüttung am 15.11.2019 (EUR 0,0100 x 496.529,350 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-4.965,29
Zwischenausschüttung am 16.12.2019 (EUR 0,0100 x 523.725,561 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.237,26
Zwischenausschüttung am 15.01.2020 (EUR 0,0100 x 513.933,285 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.139,33
Zwischenausschüttung am 17.02.2020 (EUR 0,0100 x 507.067,313 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.070,67
Zwischenausschüttung am 16.03.2020 (EUR 0,0100 x 522.207,940 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.222,08
Zwischenausschüttung am 15.04.2020 (EUR 0,0100 x 512.082,602 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.120,83
Zwischenausschüttung am 15.05.2020 (EUR 0,0100 x 504.856,373 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.048,56
Zwischenausschüttung am 15.06.2020 (EUR 0,0100 x 502.258,831 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.022,59
Zwischenausschüttung am 15.07.2020 (EUR 0,0100 x 491.220,431 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-4.912,20
Zwischenausschüttung am 17.08.2020 (EUR 0,0100 x 504.427,592 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG34))		-5.044,28
Ausschüttung am 15.11.2019 (EUR 0,0700 x 29.507.412,706 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859509))		-2.065.518,89
Ausschüttung am 15.11.2019 (EUR 0,1000 x 297.553,887 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMC9))		-29.755,39
Ausgabe von Anteilen	293.230.408,91	
Rücknahme von Anteilen	-62.162.148,36	
Anteiliger Ertragsausgleich	1.453.598,20	232.521.858,75
Fondsergebnis gesamt		7.040.697,10
Fondsvermögen am 31.08.2020 (58.793.012,918 Anteile)		607.528.790,38

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	10.930.334,06
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-9.720,76
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-181.685,75
Dividendenergebnis aus Subfonds	-641,25
	10.738.286,30
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.689.392,80
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-305.390,31
Abschlussprüferkosten	-14.468,70
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.200,00
Depotgebühr	-138.912,26
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-17.429,53
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-949,78
Kosten für Sicherheitenmanagement	-7.867,89
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-4.013,31
Researchkosten	-17.136,55
	-3.196.761,13
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	7.541.525,17
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	4.098.710,32
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	50.407.746,70
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-9.199.310,39
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-47.751.842,99
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-2.444.696,36
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	5.096.828,81

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.397.466,49
	3.397.466,49

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.453.598,20	
		-1.453.598,20
Fondsergebnis gesamt		7.040.697,10

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 283.828,52 EUR.

Kapitalmarktbericht

Bereits jetzt steht fest, dass 2020 als ein ganz außergewöhnliches Börsenjahr in die Geschichte eingehen wird. Etliche neue Rekordmarken wurden gesetzt, beispielsweise in den USA: der schnellste Aktiencrash nach neuen Allzeithochs, die schnellste Erholung nach einem Crash, die größten Notenbank- und Fiskalpakete aller Zeiten und das erste Mal, dass wichtige US-Aktienindizes noch mitten in der Rezession neue Allzeithochs erklimmen. Generell haben sich die meisten Aktienmärkte erstaunlich schnell und kräftig erholt vom massiven Kurseinbruch im 1. Quartal. Allerdings: Aktien von sehr konjunktursensitiven Firmen und von Unternehmen, die besonders stark unter der Pandemie leiden, liegen trotz der jüngsten Erholung weiterhin teils kräftig im Minus. Auch die Anleihemärkte reagierten sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben im 1. Quartal kräftig nach. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen nun, die veränderten Aussichten für etwaige Anleiheausfälle einzupreisen. In diesem Zusammenhang spricht die massive Wirtschaftskrise für stark steigende Ausfallraten. Doch im Gegenzug tun Regierungen und Notenbanken alles, um genau das zu verhindern. Angesichts dessen kam es in den riskanteren Anleihesegmenten ab April 2020 zu kräftigen Erholungen, ähnlich wie auf den Aktienmärkten. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte ankündigten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse und auch ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null, wie bereits seit längerem in Japan und der Eurozone.

Die Rohstoffmärkte gerieten mit der COVID-19 Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch stark unter Druck, speziell der Ölpreis. Beim Rohöl hat sich schlagartig ein enormer Angebotsüberhang aufgetan, der sich erst nach und nach abbauen lässt. Im Gegensatz dazu legte der Goldpreis in den Turbulenzen deutlich zu und setzte seinen Aufschwung auch in den folgenden Monaten fort. Gold profitiert dabei von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und den zahlreichen Zinssenkungen, vor allem in den USA. Die US-Notenbank setzte den bereits 2019 eingeleiteten geldpolitischen Schwenk fort und senkte Leitzinsen faktisch auf Null. Zusätzlich startete sie neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die EZB hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 12 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts bereits negativer Leitzinsen hatte und hat sie kaum Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch sie kauft aber in großem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zwölf Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Mit dem globalen Konjunkturunbruch im Zuge der Pandemie ist sie weiter entfernt denn je. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsböcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in unvorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken, sich auf einzelne Branchen und Unternehmen aber sehr unterschiedlich niederschlagen und Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent investiert seit 1. August 2019 ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente deren Emittenten auf sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden.

Im Rahmen der strategischen Ausrichtung des Fonds haben wir Ende September 2019 die Position in italienischen Staatsanleihen aufgrund eines deutlich reduzierten Renditeunterschieds zu vergleichbaren deutschen Staatsanleihen verkauft. Gleichzeitig wurde das Zinsrisiko im Fonds aufgrund eines nochmaligen Renditerückgangs leicht reduziert. Ende Dezember 2019 haben wir eine Position in norwegischen Staatsanleihen in das Portfolio neu aufgenommen. Die markanten Bewertungsverschiebungen im März 2020 im Zuge der Corona-Krise haben wir zu einer deutlichen Risikoaufstockung im Fonds genutzt. Zukäufe gab es bei Euro-Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Emerging-Market-Hartwährungsanleihen. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden Euro-High-Yield-Anleihen. Im April 2020 haben wir die erneut gestiegenen Spreadniveaus bei italienischen Staatsanleihen für einen erneuten Kauf genutzt. Nach einer deutlichen Erholung seit Ende März 2020 haben wir Ende Juni 2020 die Gewichtung in Emerging-Market-Hartwährungsanleihen und italienischen Staatsanleihen wieder reduziert. Auch die Position in der norwegischen Krone haben wir reduziert.

Ab Ende Februar 2020 kam es praktisch bei allen Anleihe-Assetklassen zu stärkeren Kursrückgängen. Profitieren konnte der Fonds in dieser Phase von der Positionierung im Bereich Non-Euro-Zinsrisiko (z. B. US-Zinsrisiko, Kanada, Australien). Umfangreiche fiskalpolitische und geldpolitische Maßnahmen konnten die Stimmung an den Kapitalmärkten ab Ende März 2020 aber drehen und führten in der Folge zu deutlichen Kursanstiegen. Aufgrund der Risikoaufstockung Ende März 2020 konnte der Fonds von dieser Entwicklung besonders profitieren und verzeichnete damit im Berichtszeitraum eine leicht positive Performance.

Seit der Umstellung Anfang August 2019 investiert der Fonds wesentlich breiter in verschiedene internationale Anleiheklassen inklusive Anleihen (Lokal- und Hartwährungsanleihen) und Währungen aus Schwellenländern. Zum Berichtszeitpunkt hält der Fonds weiters größere Positionen in supranationalen Emittenten und Unternehmensanleihen (Euro-Investment-Grade-Anleihen).

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		BRL	3.846.442,03	0,63 %
Anleihen fix		COP	1.907.477,53	0,31 %
Anleihen fix		EUR	164.535.514,11	27,08 %
Anleihen fix		GBP	32.681.171,43	5,38 %
Anleihen fix		IDR	5.265.484,18	0,87 %
Anleihen fix		INR	5.065.903,99	0,83 %
Anleihen fix		MXN	5.865.106,89	0,97 %
Anleihen fix		NOK	17.192.175,09	2,83 %
Anleihen fix		RUB	5.010.228,31	0,82 %
Anleihen fix		USD	195.527.552,65	32,18 %
Anleihen fix		ZAR	4.047.409,87	0,67 %
Summe Anleihen fix			440.944.466,08	72,58 %
Anleihen variabel		EUR	296.340,00	0,05 %
Summe Anleihen variabel			296.340,00	0,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	2.516.872,96	0,41 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			2.516.872,96	0,41 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	117.930.615,90	19,41 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			117.930.615,90	19,41 %
Summe Wertpapiervermögen			561.688.294,94	92,45 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			1.869.051,73	0,31 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			1.356.730,88	0,22 %
Optionen			634.108,67	0,10 %
Summe Derivative Produkte			3.859.891,28	0,64 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			38.374.096,69	6,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-963.492,48	-0,17 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			37.410.604,21	6,16 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.688.871,00	0,77 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			2.289,07	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			-3.001,33	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			4.688.158,74	0,77 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-408.158,81	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-408.158,81	-0,07 %
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			290.000,00	0,05 %
Summe Cash Collateral			290.000,00	0,05 %
Summe Fondsvermögen			607.528.790,38	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2020

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1637353001	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 7 1/4 06/28/21	BRL	8.000.000	3.000.000			104,203000	1.284.682,42	0,21 %
Anleihen fix		XS1608102973	INTL FINANCE CORP IFC 7 1/2 05/09/22	BRL	15.500.000	13.000.000	2.500.000		107,246000	2.561.759,61	0,42 %
Anleihen fix		XS1757831216	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 4 3/4 01/15/21	COP	8.500.000.000	8.500.000.000			100,436000	1.907.477,53	0,31 %
Anleihen fix		XS1853999313	AB IGNITIS GRUPE LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	750.000	300.000			105,994000	794.955,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1520899532	ABBVIE INC ABBV 1 3/8 05/17/24	EUR	400.000				104,053140	416.212,56	0,07 %
Anleihen fix		XS1967635621	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 1 1/2 06/27/24	EUR	500.000	500.000			102,037460	510.187,30	0,08 %
Anleihen fix		XS1967636199	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 3 03/27/31	EUR	400.000				107,817810	431.271,24	0,07 %
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0.6 01/15/27	EUR	200.000	200.000			100,664330	201.328,66	0,03 %
Anleihen fix		XS1346254573	ABN AMRO BANK NV ABNANV 2 7/8 01/18/28	EUR	300.000				104,841610	314.524,83	0,05 %
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR	500.000	500.000			97,297810	486.489,05	0,08 %
Anleihen fix		XS2001278899	ACEA SPA ACEIM 1 3/4 05/23/28	EUR	190.000				107,472660	204.198,05	0,03 %
Anleihen fix		XS1033736890	ACHMEA BANK NV ACHMEA 2 3/4 02/18/21	EUR	300.000				101,313000	303.939,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013505625	AEROPORTS DE PARIS ADPFP 2 1/8 10/02/26	EUR	500.000	500.000			108,563390	542.816,95	0,09 %
Anleihen fix		XS1849550592	AIB GROUP PLC AIB 2 1/4 07/03/25	EUR	200.000				107,396260	214.792,52	0,04 %
Anleihen fix		FR0013241346	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 03/08/27	EUR	400.000	400.000			106,342460	425.369,84	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR	700.000	700.000			104,472000	731.304,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0013505567	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 3/8 04/02/30	EUR	500.000	500.000			110,299000	551.495,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2166122486	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0.8 05/05/32	EUR	200.000	200.000			100,986800	201.973,60	0,03 %
Anleihen fix		XS0809847667	AKZO NOBEL NV AKZANA 2 5/8 07/27/22	EUR	400.000				105,107190	420.428,76	0,07 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	300.000				99,008000	297.024,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR	600.000	600.000			105,825430	634.952,58	0,10 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27	EUR	400.000	400.000			107,476000	429.904,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2177555062	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 2 7/8 05/20/27	EUR	1.200.000	1.200.000			106,629530	1.279.554,36	0,21 %
Anleihen fix		XS1379122101	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 1 1/2 03/10/24	EUR	300.000	300.000			104,167870	312.503,61	0,05 %
Anleihen fix		XS2159791990	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 1.95 10/18/24	EUR	200.000	200.000			106,929600	213.859,20	0,04 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	500.000	500.000			101,580050	507.900,25	0,08 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	500.000				104,579450	522.897,25	0,09 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	100.000				107,394720	107.394,72	0,02 %
Anleihen fix		BE6320935271	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 7/8 04/02/32	EUR	1.000.000	1.000.000			118,678430	1.186.784,30	0,20 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	500.000	500.000			125,468330	627.341,65	0,10 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	300.000	300.000			103,122410	309.367,23	0,05 %

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		FR0013397288	APRR SA ARRRFP 1 1/4 01/18/28	EUR	400.000	300.000	300.000		107,360720	429.442,88	0,07 %
Anleihen fix		XS1109959467	ARCELIK AS ACKAF 3 7/8 09/16/21	EUR	350.000	350.000			100,994000	353.479,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27	EUR	400.000	400.000			99,844000	399.376,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1577953760	ASAHU GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.321 09/19/21	EUR	450.000				100,036900	450.166,05	0,07 %
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR	500.000	500.000			98,654000	493.270,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2051361264	AT&T INC T 0 1/4 03/04/26	EUR	250.000	250.000			99,031700	247.579,25	0,04 %
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR	550.000	550.000			105,881770	582.349,74	0,10 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	100.000	100.000			98,083810	98.083,81	0,02 %
Anleihen fix		XS0993145084	AT&T INC T 2.65 12/17/21	EUR	600.000				102,842250	617.053,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1482736185	ATLAS COPCO AB ATCOA 0 5/8 08/30/26	EUR	500.000	500.000			103,592610	517.963,05	0,09 %
Anleihen fix		FR0013510179	AUCHAN HOLDING SA AUCHAN 2 7/8 01/29/26	EUR	300.000	300.000			102,866170	308.598,51	0,05 %
Anleihen fix		FR0013231099	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 1 1/4 01/18/27	EUR	300.000				107,188010	321.564,03	0,05 %
Anleihen fix		FR0011394907	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 2 7/8 01/18/23	EUR	300.000				106,807430	320.422,29	0,05 %
Anleihen fix		XS1468538035	AXALTA COATING SYSTEMS AXTA 4 1/4 08/15/24	EUR	750.000	750.000			101,681000	762.607,50	0,13 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	1.850.000	1.850.000			99,390000	1.838.715,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR	300.000				99,142240	297.426,72	0,05 %
Anleihen fix		XS2113889351	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 02/04/27	EUR	200.000	200.000			97,930950	195.861,90	0,03 %
Anleihen fix		XS2194370727	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 06/23/27	EUR	400.000	400.000			101,904010	407.616,04	0,07 %
Anleihen fix		XS1829261087	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 2 06/01/30	EUR	1.000.000	600.000			111,656250	1.116.562,50	0,18 %
Anleihen fix		FR0013476553	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 3/4 01/17/30	EUR	300.000	300.000			100,781700	302.345,10	0,05 %
Anleihen fix		XS1346115295	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 1 5/8 01/19/26	EUR	300.000				108,329870	324.989,61	0,05 %
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR	200.000		100.000		100,483340	200.966,68	0,03 %
Anleihen fix		XS1205619288	BAUSCH HEALTH COS INC BHCCN 4 1/2 05/15/23	EUR	350.000	350.000			99,693000	348.925,50	0,06 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	300.000	300.000			93,917500	281.752,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0 4 05/15/24	EUR	500.000				101,390100	506.950,50	0,08 %
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR	300.000				101,847970	305.543,91	0,05 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	650.000	650.000			100,225000	651.462,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2093881030	BERRY GLOBAL INC BERY 1 1/2 01/15/27	EUR	150.000	150.000			98,491000	147.736,50	0,02 %
Anleihen fix		XS2149280948	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 2 04/01/28	EUR	300.000	300.000			109,676100	329.028,30	0,05 %
Anleihen fix		XS2102355588	BMW FINANCE NV BMW 0 04/14/23	EUR	300.000	300.000			99,788270	299.364,81	0,05 %
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27	EUR	300.000	300.000			100,393670	301.181,01	0,05 %
Anleihen fix		XS1948611840	BMW FINANCE NV BMW 1 1/2 02/06/29	EUR	300.000				108,354310	325.062,93	0,05 %
Anleihen fix		FR0013484458	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 02/19/28	EUR	300.000	300.000			99,180000	297.540,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1345331299	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 01/15/23	EUR	500.000	500.000			102,901330	514.506,65	0,08 %
Anleihen fix		FR0013507654	BOUYGUES SA ENFP 1 1/8 07/24/28	EUR	300.000	300.000			105,046410	315.139,23	0,05 %
Anleihen fix		FR0013476199	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/15/26	EUR	900.000	900.000			100,417250	903.755,25	0,15 %
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR	600.000	600.000			102,385150	614.310,90	0,10 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	500.000				102,196620	510.983,10	0,08 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	200.000	200.000			100,557670	201.115,34	0,03 %
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR	630.000				100,344000	632.167,20	0,10 %
Anleihen fix		XS1637333748	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/2 06/23/27	EUR	1.000.000	300.000			105,759900	1.057.599,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR	200.000	200.000			102,397000	204.794,00	0,03 %
Anleihen fix		DE0001102440	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/28	EUR	2.000.000	10.500.000	8.500.000		108,160000	2.163.200,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR	300.000				100,258590	300.775,77	0,05 %
Anleihen fix		FR0013507860	CAPGEMINI SE CAPFP 2 04/15/29	EUR	400.000	400.000			111,147330	444.589,32	0,07 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	660.000				101,192810	667.872,55	0,11 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	100.000				102,152880	102.152,88	0,02 %
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFP 1 1/4 06/03/25	EUR	400.000				105,619360	422.477,44	0,07 %
Anleihen fix		FR0013383213	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 05/04/26	EUR	400.000				108,237050	432.948,20	0,07 %
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFP 2 5/8 12/15/27	EUR	700.000	700.000			114,002830	798.019,81	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		FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHO COFF 4.561 01/25/23	EUR	500.000	500.000			91,066000	455.330,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	200.000				99,266000	198.532,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	400.000	400.000			101,532000	406.128,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1468525057	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 2 3/8 01/16/24	EUR	500.000	500.000			105,507000	527.535,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1731106347	CEMEX SAB DE CV CEMEX 2 3/4 12/05/24	EUR	400.000	400.000			97,321000	389.284,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2150054372	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 2 3/8 10/04/27	EUR	1.000.000	1.000.000			112,390200	1.123.902,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2114852218	COMCAST CORP CMCSA 0 1/4 05/20/27	EUR	200.000	200.000			100,225600	200.451,20	0,03 %
Anleihen fix		DE000CZ40M21	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 08/28/23	EUR	300.000	300.000			101,195240	303.585,72	0,05 %
Anleihen fix		DE000CZ45VC5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 12/04/26	EUR	600.000	600.000			100,095400	600.572,40	0,10 %
Anleihen fix		DE000CZ40MC5	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 09/19/25	EUR	200.000				101,187360	202.374,72	0,03 %
Anleihen fix		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 0 1/2 07/11/22	EUR	300.000				101,340140	304.020,42	0,05 %
Anleihen fix		XS1713568811	CONSTELLIUM SE CSTM 4 1/4 02/15/26	EUR	500.000	500.000			99,500000	497.500,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR	250.000	250.000			108,032970	270.082,43	0,04 %
Anleihen fix		XS2068969067	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 10/30/26	EUR	500.000	500.000			100,150330	500.751,65	0,08 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	300.000				101,889080	305.667,24	0,05 %
Anleihen fix		XS0933540527	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 3/8 05/22/23	EUR	700.000	700.000			106,956710	748.696,97	0,12 %
Anleihen fix		XS1377763161	COVESTRO AG COVEGR 1 10/07/21	EUR	300.000				100,760750	302.282,25	0,05 %
Anleihen fix		XS2099546488	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 7/8 01/14/32	EUR	500.000	500.000			101,342700	506.713,50	0,08 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	500.000	500.000			102,585200	512.926,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1968706108	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 03/25/29	EUR	200.000		200.000		107,809990	215.619,98	0,04 %
Anleihen fix		XS1088129660	CRH FINANCE GERMANY GMBH CRHID 1 3/4 07/16/21	EUR	300.000				101,163000	303.489,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2169281131	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 0 7/8 11/05/23	EUR	150.000	150.000			102,364900	153.547,35	0,03 %
Anleihen fix		XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR	300.000	300.000			107,394490	322.183,47	0,05 %
Anleihen fix		XS1713475306	CROATIA CROATI 2 3/4 01/27/30	EUR	750.000	1.000.000	250.000		115,406250	865.546,88	0,14 %
Anleihen fix		XS1713462668	CROATIA CROATI 2 7/8 06/15/28	EUR	1.100.000	300.000			114,593750	1.260.531,25	0,21 %
Anleihen fix		XS1428088626	CROATIA CROATI 3 03/20/27	EUR	400.000	400.000			114,593750	458.375,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	500.000	500.000			104,290000	521.450,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	350.000	350.000			105,394000	368.879,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2YNZV0	DAIMLER AG DAIGR 0 02/08/24	EUR	400.000	400.000			98,035390	392.141,56	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2YNZX6	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 02/08/30	EUR	300.000				96,990740	290.972,22	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2YPFU9	DAIMLER AG DAIGR 1 1/8 11/06/31	EUR	350.000	350.000			99,413620	347.947,67	0,06 %
Anleihen fix		DE000A289XH6	DAIMLER AG DAIGR 1 5/8 08/22/23	EUR	1.000.000	1.000.000			103,770930	1.037.709,30	0,17 %
Anleihen fix		DE000A289XJ2	DAIMLER AG DAIGR 2 08/22/26	EUR	1.500.000	1.500.000			107,336930	1.610.053,95	0,27 %
Anleihen fix		DE000A2RYD91	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 1 3/8 06/26/26	EUR	800.000	500.000			103,480290	827.842,32	0,14 %
Anleihen fix		XS2177122624	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/4 05/20/29	EUR	3.000.000	3.000.000			103,051230	3.091.536,90	0,51 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	300.000	300.000			105,009780	315.029,34	0,05 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE DHR 0 2 03/18/26	EUR	400.000	400.000			99,544000	398.176,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0 6 09/25/23	EUR	300.000				102,193460	306.580,38	0,05 %
Anleihen fix		XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	EUR	750.000	750.000			101,750000	763.125,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	300.000	300.000			95,913000	287.739,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	260.000	260.000			99,237590	258.017,73	0,04 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEREN 8 1/2 11/12/24	EUR	450.000	450.000			89,361000	402.124,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1879565791	EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 5 1/2 09/01/23	EUR	300.000	300.000			87,584000	262.752,00	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	Y EUR	150.000	150.000			94,150000	141.225,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	300.000	300.000			109,000550	327.001,65	0,05 %
Anleihen fix		XS2075938006	ELI LILLY & CO LLY 1.7 11/01/49	EUR	200.000	200.000			107,643930	215.287,86	0,04 %
Anleihen fix		FR0013449972	ELIS SA ELISGP 1 04/03/25	EUR	300.000	300.000			96,183000	288.549,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR	400.000	400.000			100,062000	400.248,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	700.000	700.000			103,264000	722.848,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	400.000				102,376000	409.504,00	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		XS1207079499	EMIRATES NBD BANK PJSC EBIUH 1 3/4 03/23/22	EUR	400.000				101,213520	404.854,08	0,07 %
Anleihen fix		XS1077882394	EMIRATES TELECOM CORP ETISLT 2 3/4 06/18/26	EUR	600.000	600.000			112,465120	674.790,72	0,11 %
Anleihen fix		XS2019976070	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/4 07/02/31	EUR	300.000				103,374850	310.124,55	0,05 %
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR	300.000	600.000	300.000		81,620000	244.860,00	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A2GH08	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 05/13/27	EUR	300.000	300.000			103,637900	310.913,70	0,05 %
Anleihen fix		FR0013516077	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 1/2 06/05/28	EUR	1.000.000	1.000.000			101,801500	1.018.015,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	100.000				107,801900	107.801,90	0,02 %
Anleihen fix		XS1315101011	EUROGRID GMBH EUROGR 1 5/8 11/03/23	EUR	400.000				104,817930	419.271,72	0,07 %
Anleihen fix		XS1706202592	EUROPCAR MOBILITY EUROCA 4 1/8 11/15/24	EUR	300.000	300.000			48,976000	146.928,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1963830002	FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	1.000.000	1.000.000			100,252000	1.002.520,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	400.000	200.000			108,627600	434.510,40	0,07 %
Anleihen fix		XS2034626460	FEDEX CORP FDX 0.45 08/05/25	EUR	300.000	300.000			100,511230	301.533,69	0,05 %
Anleihen fix		ES0205032016	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 0 3/8 09/14/22	EUR	300.000				100,356950	301.070,85	0,05 %
Anleihen fix		XS1843436574	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 3/4 05/21/23	EUR	300.000				101,830540	305.491,62	0,05 %
Anleihen fix		XS2085608326	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 0 5/8 12/03/25	EUR	200.000	200.000			101,798170	203.596,34	0,03 %
Anleihen fix		XS1987729412	FNAC DARTY SA FNACFP 1 7/8 05/30/24	EUR	750.000	750.000			99,581000	746.857,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	550.000	550.000			98,569000	542.129,50	0,09 %
Anleihen fix		XS2198798659	FRAPORT AG FRAGR 1 5/8 07/09/24	EUR	900.000	900.000			99,035000	891.315,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	300.000				106,800950	320.402,85	0,05 %
Anleihen fix		XS1333193875	GOODYEAR EUROPE BV GT 3 3/4 12/15/23	EUR	500.000	500.000			98,682000	493.410,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	300.000	300.000			101,250000	303.750,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1960589155	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 03/14/34	EUR	600.000	300.000			99,854130	599.124,78	0,10 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	300.000				99,988060	299.964,18	0,05 %
Anleihen fix		XS2154336338	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 2 1/2 10/09/24	EUR	370.000	370.000			107,361100	397.236,07	0,07 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	400.000				106,116380	424.465,52	0,07 %
Anleihen fix		XS2168630205	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/4 05/07/40	EUR	300.000	300.000			101,983670	305.951,01	0,05 %
Anleihen fix		XS2147977479	HEINEKEN NV HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR	500.000	500.000			106,679000	533.395,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2147977636	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/4 03/30/30	EUR	300.000	300.000			115,316230	345.948,69	0,06 %
Anleihen fix		XS2020608548	HERA SPA HERIM 0 7/8 07/05/27	EUR	300.000	300.000			103,024180	309.072,54	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2YN2V0	HOCHTIEF AG HOTGR 1 1/4 09/03/31	EUR	300.000	300.000			99,031000	297.093,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013510823	HOLDING D'INFRASTRUCTURE HITFP 2 1/2 05/04/27	EUR	200.000	200.000			106,062000	212.124,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A255DH9	HORNBAACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	400.000	400.000			103,750000	415.000,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2010030752	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA MAGYAR 1 3/8 06/24/25	EUR	1.000.000	1.000.000			101,646920	1.016.469,20	0,17 %
Anleihen fix		XS1944456109	IBM CORP IBM 0 7/8 01/31/25	EUR	500.000				104,017350	520.086,75	0,09 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	500.000	500.000			99,932900	499.664,50	0,08 %
Anleihen fix		XS1490159495	IHO VERWALTUNGS GMBH SHAEFF 3 3/4 09/15/26	EUR	450.000	450.000			102,533000	461.398,50	0,08 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	300.000	300.000			101,119000	303.357,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1843435170	ILLINOIS TOOL WORKS INC ITW 0 5/8 12/05/27	EUR	500.000	500.000			102,351630	511.758,15	0,08 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR	400.000	400.000			97,499580	389.998,32	0,06 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	500.000	500.000			103,859000	519.295,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1829217428	INNOGY FINANCE BV IGYG 0 3/4 11/30/22	EUR	500.000				101,542630	507.713,15	0,08 %
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR	400.000	400.000			100,640330	402.561,32	0,07 %
Anleihen fix		XS1634531344	INTRUM AB INTRUM 2 3/4 07/15/22	EUR	850.000	850.000		0,100000	100,500000	85.425,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2013618421	ISS GLOBAL A/S ISSDC 0 7/8 06/18/26	EUR	500.000	500.000			99,163070	495.815,35	0,08 %
Anleihen fix		XS2090807293	ITALGAS SPA IGIM 1 12/11/31	EUR	600.000	600.000			104,417000	626.502,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR	700.000	700.000			105,282000	736.974,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR	500.000	500.000			90,851000	454.255,00	0,07 %
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	300.000				101,276080	303.828,24	0,05 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	200.000	200.000			100,023270	200.046,54	0,03 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	1.200.000	1.200.000			97,250000	1.167.000,00	0,19 %

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		XS1079233810	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 1/2 06/19/24	EUR	250.000		250.000		110,062500	275.156,25	0,05 %
Anleihen fix		XS1531060025	KNORR-BREMSE AG KNOGR 0 1/2 12/08/21	EUR	610.000				100,469050	612.861,21	0,10 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	650.000	650.000			77,555000	504.107,50	0,08 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	700.000	700.000			109,486710	766.406,97	0,13 %
Anleihen fix		XS2193978363	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR	400.000	400.000			100,457740	401.830,96	0,07 %
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR	500.000				104,464630	522.323,15	0,09 %
Anleihen fix		XS1215181980	KONINKLIJKE DSM NV DSM 1 04/09/25	EUR	300.000	300.000			104,511040	313.533,12	0,05 %
Anleihen fix		XS1815116568	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 3/4 05/02/24	EUR	300.000				102,506290	307.518,87	0,05 %
Anleihen fix		XS2149368529	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 03/30/25	EUR	500.000	500.000			105,176200	525.881,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2149379211	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 03/30/30	EUR	180.000	180.000			112,381970	202.287,55	0,03 %
Anleihen fix		XS1405782407	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 1 1/2 05/24/24	EUR	300.000				101,135000	303.405,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013508694	LA POSTE SA FRPTT 1 3/8 04/21/32	EUR	200.000	200.000			106,595530	213.191,06	0,04 %
Anleihen fix		XS2080581189	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 1/8 11/19/24	EUR	400.000	400.000			100,979650	403.918,60	0,07 %
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR	400.000	400.000			101,774730	407.098,92	0,07 %
Anleihen fix		XS1501363425	LANXESS AG LXSGR 0 1/4 10/07/21	EUR	300.000				100,274180	300.822,54	0,05 %
Anleihen fix		DE000LB2CRG6	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 02/18/27	EUR	500.000	500.000			99,456770	497.283,85	0,08 %
Anleihen fix		XS2003473829	LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP	Y EUR	500.000	500.000			105,286000	526.430,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2148623106	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/2 04/01/26	EUR	600.000	600.000			112,813700	676.882,20	0,11 %
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/11/28	EUR	800.000	800.000			99,415220	795.321,76	0,13 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	500.000				102,967240	514.836,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1373987707	LYB INTERNATIONAL FINANC LYB 1 7/8 03/02/22	EUR	300.000				101,832370	305.497,11	0,05 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	800.000	500.000			99,668960	797.351,68	0,13 %
Anleihen fix		XS1564337993	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 7/8 02/28/25	EUR	300.000				104,999180	314.997,54	0,05 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	1.185.000	500.000			100,390440	1.189.626,71	0,20 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	800.000	800.000			110,792050	886.336,40	0,15 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	300.000	300.000			104,025930	312.077,79	0,05 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	400.000				101,940470	407.761,88	0,07 %
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC NWG 2 3/4 04/02/25	EUR	500.000	500.000			109,366650	546.833,25	0,09 %
Anleihen fix		XS1533916299	NEMAK SAB DE CV TNEMAK 3 1/4 03/15/24	EUR	650.000	650.000			95,538000	620.997,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24	EUR	500.000	500.000			99,245000	496.225,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1600824962	NOMAD FOODS BONDSCO PLC IGBOND 3 1/4 05/15/24	EUR	400.000	400.000			101,237000	404.948,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	390.000				97,986180	382.146,10	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	300.000				100,205000	300.615,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	400.000	400.000			100,579000	402.316,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR	1.100.000	1.100.000			100,477000	1.105.247,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTPT 1 06/20/29	EUR	300.000				102,532170	307.596,51	0,05 %
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR	900.000	900.000			97,998630	881.987,67	0,15 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	300.000	300.000			106,676330	320.028,99	0,05 %
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR	600.000				103,906810	623.440,86	0,10 %
Anleihen fix		FR0013506300	ORANGE SA ORAFP 1 5/8 04/07/32	EUR	200.000	200.000			110,796280	221.592,56	0,04 %
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29	EUR	750.000	750.000			99,248000	744.360,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			82,495000	329.980,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 3 1/2 05/20/24	EUR	650.000	650.000			103,315000	671.547,50	0,11 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 3 1/8 03/27/26	EUR	1.650.000	1.650.000			100,650000	1.660.725,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1405769487	PPG INDUSTRIES INC PPG 0 7/8 11/03/25	EUR	400.000				102,869500	411.478,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1900752905	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 7/8 10/30/38	EUR	400.000				121,296050	485.184,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1980189028	PSA BANQUE FRANCE PSABFR 0 1/2 04/12/22	EUR	290.000	290.000			100,298670	290.866,14	0,05 %
Anleihen fix		XS2049823763	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 1/2 03/12/30	EUR	500.000	500.000			97,065100	485.325,50	0,08 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	600.000				99,337830	596.026,98	0,10 %
Anleihen fix		XS2154441120	RED ELECTRICA CORP REESM 0 7/8 04/14/25	EUR	500.000	500.000			103,826000	519.130,00	0,09 %

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		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR	300.000	300.000			87,180000	261.540,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1843433639	REPUBLIC OF CHILE CHILE 0.83 07/02/31	EUR	700.000	700.000			99,656250	697.593,75	0,11 %
Anleihen fix		XS1236685613	REPUBLIC OF CHILE CHILE 1 7/8 05/27/30	EUR	450.000				110,062500	495.281,25	0,08 %
Anleihen fix		XS1310032260	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 2 1/8 10/22/35	EUR	500.000	950.000	850.000		128,366000	641.830,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2050982755	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2.55 10/03/29	EUR	500.000	500.000			90,218750	451.093,75	0,07 %
Anleihen fix		XS1807201899	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 3 3/8 04/21/25	EUR	578.000	200.000			100,156250	578.903,13	0,10 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	500.000	800.000	300.000		108,718750	543.593,75	0,09 %
Anleihen fix		XS1790104530	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 4 3/4 03/13/28	EUR	750.000	250.000			98,593750	739.453,13	0,12 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR	500.000				100,235710	501.178,55	0,08 %
Anleihen fix		XS2109812508	ROMANIA ROMANI 2 01/28/32	EUR	1.000.000	1.000.000			94,031250	940.312,50	0,15 %
Anleihen fix		XS1768067297	ROMANIA ROMANI 2 1/2 02/08/30	EUR	500.000	300.000			101,031250	505.156,25	0,08 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	400.000	150.000			109,312500	437.250,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	400.000				116,125000	464.500,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2153459123	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 2 04/06/29	EUR	600.000	600.000			112,300840	673.805,04	0,11 %
Anleihen fix		FR0013290749	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 7/8 10/23/37	EUR	400.000	400.000			118,184720	472.738,88	0,08 %
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR	500.000				106,261000	531.305,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR	400.000	400.000			104,866330	419.465,32	0,07 %
Anleihen fix		XS2100690036	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 0 3/8 01/17/25	EUR	300.000	300.000			99,957500	299.872,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSFC 1 02/27/24	EUR	300.000				102,327900	306.983,70	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	500.000				105,531370	527.656,85	0,09 %
Anleihen fix		XS1383922876	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 04/01/23	EUR	250.000	850.000	600.000		93,049000	232.622,50	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2YB699	SCHAEFFLER AG SHAEFF 1 1/8 03/26/22	EUR	300.000				99,409000	298.227,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013517711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 06/12/23	EUR	300.000	300.000			100,219330	300.657,99	0,05 %
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 1/4 03/11/29	EUR	600.000	600.000			99,244670	595.468,02	0,10 %
Anleihen fix		FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 1/4 09/09/24	EUR	400.000	400.000			101,256360	405.025,44	0,07 %
Anleihen fix		XS2081491727	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 0.815 12/04/23	EUR	400.000	400.000			100,399300	401.597,20	0,07 %
Anleihen fix		XS2075811781	SES SA SEGF 0 7/8 11/04/27	EUR	200.000	200.000			95,074730	190.149,46	0,03 %
Anleihen fix		XS2118276539	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 02/20/23	EUR	500.000	500.000			100,171400	500.857,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2049616548	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/24	EUR	500.000	500.000			100,049500	500.247,50	0,08 %
Anleihen fix		XS2118276026	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 02/20/29	EUR	300.000	300.000			99,814200	299.442,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR	800.000				106,363380	850.907,04	0,14 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY LTD CMCSA 1 1/2 09/15/21	EUR	300.000	300.000			101,657950	304.973,85	0,05 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	450.000	450.000			107,622000	484.299,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2051660509	SNAM SPA SRGIM 1 09/12/34	EUR	200.000	200.000			103,002670	206.005,34	0,03 %
Anleihen fix		XS1957442541	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 08/28/25	EUR	400.000				105,372390	421.489,56	0,07 %
Anleihen fix		FR0013403441	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 02/15/24	EUR	1.000.000	500.000			102,409380	1.024.093,80	0,17 %
Anleihen fix		FR0013518057	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 06/12/30	EUR	400.000	400.000			101,359810	405.439,24	0,07 %
Anleihen fix		XS1811213781	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 04/20/23	EUR	400.000	400.000			104,750000	419.000,00	0,07 %
Anleihen fix		XS0992293901	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP	Y EUR	650.000	650.000			109,350000	710.775,00	0,12 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	200.000	200.000			96,598000	193.196,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEPF 3 1/8 03/22/24	EUR	600.000	600.000			103,233000	619.398,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR	1.300.000	1.300.000			104,644330	1.360.376,29	0,22 %
Anleihen fix		XS2156787173	SSE PLC SSELN 1 3/4 04/16/30	EUR	800.000	800.000			109,904190	879.233,52	0,14 %
Anleihen fix		XS1287779208	SSE PLC SSELN 1 3/4 09/08/23	EUR	300.000	300.000			105,318900	315.956,70	0,05 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	400.000	400.000			104,129030	416.516,12	0,07 %
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR	450.000	450.000			94,760000	426.420,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013452620	SUEZ SEVFP 0 1/2 10/14/31	EUR	500.000	500.000			98,851930	494.259,65	0,08 %
Anleihen fix		FR0013505542	SUEZ SEVFP 1 1/4 04/02/27	EUR	500.000	500.000			105,578620	527.893,10	0,09 %
Anleihen fix		XS1839105662	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK 0.819 07/23/23	EUR	300.000				102,283910	306.851,73	0,05 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNFX 1 7/8 09/08/21	EUR	500.000				102,038990	510.194,95	0,08 %

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		XS2036842230	SWISSPORT FINANCING SARL SWPORT 9 02/15/25	EUR	300.000	300.000			16,887000	50.661,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	300.000	300.000			101,824230	305.472,69	0,05 %
Anleihen fix		XS2198582301	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 07/09/40	EUR	200.000	200.000			104,979700	209.959,40	0,03 %
Anleihen fix		XS1843449122	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 1/4 11/21/26	EUR	500.000	500.000			111,057150	555.285,75	0,09 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	300.000		200.000		109,437980	328.313,94	0,05 %
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		105,073540	1.050.735,40	0,17 %
Anleihen fix		XS1961772560	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.788 03/12/29	EUR	500.000	200.000			109,954030	549.770,15	0,09 %
Anleihen fix		XS2177442295	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.807 05/21/32	EUR	1.200.000	1.200.000			108,485730	1.301.828,76	0,21 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			99,285000	397.140,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 1 1/2 12/07/26	EUR	400.000				108,113980	432.455,92	0,07 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAHV 3 1/8 12/03/21	EUR	840.000				104,090110	874.356,92	0,14 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				103,529600	517.648,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2117454871	TELENOR ASA TELNO 0 7/8 02/14/35	EUR	300.000	300.000			99,696000	299.088,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	500.000				105,817960	529.089,80	0,09 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA CO AB TELIAS 2 1/8 02/20/34	EUR	300.000	300.000			112,970360	338.911,08	0,06 %
Anleihen fix		XS2160857798	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 04/23/30	EUR	320.000	320.000			104,682000	334.982,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	100.000				105,603680	105.603,68	0,02 %
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA CORP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23	EUR	600.000				107,590300	645.541,80	0,11 %
Anleihen fix		XS2002491780	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/03/30	EUR	400.000				105,797410	423.189,64	0,07 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	400.000	400.000			101,784000	407.136,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1980270810	TERNA SPA TRNIM 1 04/10/26	EUR	500.000	500.000			104,557170	522.785,85	0,09 %
Anleihen fix		XS1896851224	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 10/24/23	EUR	650.000	250.000			103,154800	670.506,20	0,11 %
Anleihen fix		XS2058556296	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 1/8 03/01/25	EUR	500.000	500.000			100,121270	500.606,35	0,08 %
Anleihen fix		XS2010032022	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1 3/4 04/15/27	EUR	300.000	300.000			108,942800	326.828,40	0,05 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26	EUR	400.000				106,385760	425.543,04	0,07 %
Anleihen fix		XS2010032451	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 2 3/8 04/15/32	EUR	230.000	230.000			116,670300	268.341,69	0,04 %
Anleihen fix		XS1978200639	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0 1/4 04/09/24	EUR	300.000	300.000			100,901450	302.704,35	0,05 %
Anleihen fix		XS2156236296	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.004 10/21/24	EUR	600.000	600.000			107,770000	646.620,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2156236452	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 2.28 10/21/27	EUR	200.000	200.000			113,410000	226.820,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2102948994	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/4 07/16/26	EUR	300.000	300.000			100,000270	300.000,81	0,05 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR	400.000				102,042110	408.168,44	0,07 %
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR	300.000				100,766870	302.300,61	0,05 %
Anleihen fix		XS1673620016	UBS AG LONDON UBS 0 1/8 11/05/21	EUR	300.000				100,409730	301.229,19	0,05 %
Anleihen fix		XS2149270477	UBS AG LONDON UBS 0 3/4 04/21/23	EUR	500.000	500.000			102,096080	510.480,40	0,08 %
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR	300.000	300.000			99,851330	299.553,99	0,05 %
Anleihen fix		XS1895495478	UGI INTERNATIONAL LLC UGI 3 1/4 11/01/25	EUR	650.000	650.000			101,483000	659.639,50	0,11 %
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR	300.000		270.000		100,276380	300.829,14	0,05 %
Anleihen fix		XS2190134184	UNICREDIT SPA UCGIM 1 1/4 06/16/26	EUR	300.000	300.000			100,589500	301.768,50	0,05 %
Anleihen fix		XS2207976783	UNICREDIT SPA UCGIM 2.2 07/22/27	EUR	500.000	500.000			101,396000	506.980,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1873208950	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 01/06/25	EUR	600.000				102,777620	616.665,72	0,10 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER NV UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR	800.000	800.000			105,854670	846.837,36	0,14 %
Anleihen fix		XS1117297603	UPCB FINANCE IV LTD UPCB 4 01/15/27	EUR	400.000	400.000		0,900000	102,084000	367.502,40	0,06 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	300.000	300.000			97,389510	292.168,53	0,05 %
Anleihen fix		XS1807435026	VALLOUREC SA VKFP 6 3/8 10/15/23	EUR	200.000	200.000			50,000000	100.000,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013394681	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.892 01/14/24	EUR	700.000	200.000			102,551100	717.857,70	0,12 %
Anleihen fix		FR0013507704	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1 1/4 04/15/28	EUR	300.000	300.000			106,130240	318.390,72	0,05 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	400.000				103,469560	413.878,24	0,07 %
Anleihen fix		XS1708167652	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 7/8 10/26/29	EUR	400.000				111,777350	447.109,40	0,07 %
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR	500.000				103,315000	516.575,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39	EUR	300.000				113,595650	340.786,95	0,06 %

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		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79	EUR	1.000.000				102,390000	1.023.900,00	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	700.000				100,052000	700.364,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A28VQC4	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 04/07/24	EUR	200.000	200.000			105,078000	210.156,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000A28VQD2	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 2 1/4 04/07/30	EUR	200.000	200.000			112,844330	225.688,66	0,04 %
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR	640.000	640.000			89,067000	570.028,80	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	700.000	700.000			103,089000	721.623,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	400.000	400.000			94,473000	377.892,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR	500.000	200.000	200.000		101,716000	508.580,00	0,08 %
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP	3.200.000	700.000			140,253000	5.028.678,99	0,83 %
Anleihen fix		XS0094675641	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 12/07/28	GBP	9.650.000	6.200.000			94,779000	10.247.813,45	1,69 %
Anleihen fix		XS0768478868	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 12/07/27	GBP	7.800.000	1.600.000	1.200.000		123,518000	10.794.850,42	1,78 %
Anleihen fix		XS2122575678	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 12/21/29	GBP	5.700.000	5.700.000			103,496000	6.609.828,57	1,09 %
Anleihen fix		XS1740280521	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 6 1/4 12/22/21	IDR	2.500.000.000	2.500.000.000			101,226000	145.432,75	0,02 %
Anleihen fix		XS1885524717	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 8.3 10/02/20	IDR	17.600.000.000				99,665000	1.008.057,89	0,17 %
Anleihen fix		XS1327550783	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 9 1/4 12/02/20	IDR	26.200.000.000	8.700.000.000			100,932000	1.519.708,55	0,25 %
Anleihen fix		XS2111942608	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 5 1/2 02/07/23	IDR	20.000.000.000	20.000.000.000			98,047000	1.126.923,52	0,19 %
Anleihen fix		XS1864526154	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 7.45 08/20/21	IDR	25.000.000.000	25.000.000.000			101,994000	1.465.361,47	0,24 %
Anleihen fix		XS1464940565	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 6.45 08/08/21	INR	246.000.000	155.000.000			101,206000	2.851.074,02	0,47 %
Anleihen fix		US45950VDB99	INTL FINANCE CORP IFC 8 1/4 06/10/21	INR	189.000.000	98.000.000			102,332000	2.214.829,97	0,36 %
Anleihen fix		XS1342860167	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 3/4 01/19/21	MXN	55.000.000	29.000.000			99,872000	2.112.376,32	0,35 %
Anleihen fix		XS1524609531	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 5 1/2 01/23/23	MXN	38.000.000	38.000.000			101,890000	1.488.949,65	0,25 %
Anleihen fix		XS1747661772	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 7 5/8 01/12/22	MXN	55.000.000	30.000.000			103,766000	2.194.737,67	0,36 %
Anleihen fix		XS0857406283	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 1/2 12/13/22	MXN	2.000.000	2.000.000			89,769000	69.043,25	0,01 %
Anleihen fix		NO0010646813	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 05/24/23	NOK	172.500.000	172.500.000			104,506000	17.192.175,09	2,83 %
Anleihen fix		XS1626169194	INTL FINANCE CORP IFC 6 1/4 06/07/21	RUB	100.000.000	100.000.000			101,759000	1.150.976,04	0,19 %
Anleihen fix		XS1596058419	INTL FINANCE CORP IFC 6 3/8 04/11/22	RUB	329.500.000	246.500.000			103,551000	3.859.252,27	0,64 %
Anleihen fix		XS1789460216	ABU DHABI COMMERCIAL BNK ADCBUH 4 03/13/23	USD	500.000	700.000	500.000		106,020000	445.537,07	0,07 %
Anleihen fix		US00828ECZ07	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 2 5/8 03/22/21	USD	5.000.000	5.000.000			101,318000	4.257.774,42	0,70 %
Anleihen fix		XS2083188701	AMIPEACE LTD BCHINA 2 1/2 12/05/24	USD	250.000	250.000			104,235000	219.017,90	0,04 %
Anleihen fix		US045167EA73	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 06/08/21	USD	6.000.000	6.000.000			101,159000	5.101.311,14	0,84 %
Anleihen fix		US045167EP43	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29	USD	8.000.000	8.000.000			107,512000	7.228.912,42	1,19 %
Anleihen fix		US045167EE95	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/2 11/02/27	USD	9.000.000	2.000.000			112,586000	8.516.338,88	1,40 %
Anleihen fix		US045167EF60	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/4 01/20/21	USD	5.000.000	5.000.000			100,770000	4.234.745,34	0,70 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	8.500.000				118,261000	8.448.634,22	1,39 %
Anleihen fix		XS1382802095	AXIATA SPV2 BHD AXIATA 4.357 03/24/26	USD	500.000	500.000			113,753000	478.034,12	0,08 %
Anleihen fix		USP3772WAH53	BANCO DO BRASIL (CAYMAN) BANBRA 4 5/8 01/15/25	USD	750.000	450.000			106,317000	670.177,76	0,11 %
Anleihen fix		USP1507SAG23	BANCO SANTANDER MEXICO BSMXB 5.95 10/01/28	USD	250.000	250.000			104,518000	219.612,54	0,04 %
Anleihen fix		US05968LAM46	BANCOLOMBIA SA BCOLO 3 01/29/25	USD	250.000	250.000			101,377000	213.012,69	0,04 %
Anleihen fix		US05968LAH50	BANCOLOMBIA SA BCOLO 5 1/8 09/11/22	USD	500.000	300.000			105,030000	441.376,70	0,07 %
Anleihen fix		XS1978319108	BANK MANDIRI PT BMRIJ 3 3/4 04/11/24	USD	500.000	200.000			105,090000	441.628,85	0,07 %
Anleihen fix		XS2050923825	BANK OF PHILIPPINE ISLAN BPIPM 2 1/2 09/10/24	USD	500.000	500.000			102,082000	428.988,07	0,07 %
Anleihen fix		XS1841618421	BANK OF PHILIPPINE ISLAN BPIPM 4 1/4 09/04/23	USD	600.000	200.000			107,567000	542.445,79	0,09 %
Anleihen fix		XS1963534968	BANK RAKYAT INDONESIA BBRIJ 3.95 03/28/24	USD	500.000	200.000			105,814000	444.671,37	0,07 %
Anleihen fix		USP16259AM84	BBVA BANCOMER SA TEXAS BBVASM 5 1/8 01/18/33	USD	500.000	200.000			95,464000	401.176,67	0,07 %
Anleihen fix		USY0889VAA80	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI 4 3/8 06/10/25	USD	500.000	250.000			106,356000	446.949,07	0,07 %
Anleihen fix		US09681MAK45	BOC AVIATION LTD BOCAVI 3 09/11/29	USD	500.000	500.000			103,537000	435.102,54	0,07 %
Anleihen fix		US09681MAM01	BOC AVIATION LTD BOCAVI 3 1/4 04/29/25	USD	500.000	800.000	300.000		105,051000	441.464,95	0,07 %
Anleihen fix		US09681MAB46	BOC AVIATION LTD BOCAVI 3 7/8 04/27/26	USD	400.000				108,829000	365.873,26	0,06 %
Anleihen fix		XS1760094034	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/29/21	USD	4.500.000	4.500.000			100,850000	3.814.296,52	0,63 %
Anleihen fix		USP2205LAC92	CEMIG GERACAO E TRANSM CMIGBZ 9 1/4 12/05/24	USD	500.000	300.000			112,662000	473.449,32	0,08 %

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		XS1897158892	CHINA CITIC BANK INTL CINDBK 4 5/8 02/28/29	USD	750.000	250.000			106,247000	669.736,51	0,11 %
Anleihen fix		XS1553211134	CHINA DEVELOPMENT BANK SDBC 2 5/8 01/24/22	USD	600.000	600.000			102,468750	516.736,01	0,09 %
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD	1.400.000	1.400.000			112,281250	1.321.177,93	0,22 %
Anleihen fix		USP3R94GAA71	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 5 1/4 07/15/29	USD	1.000.000	1.250.000	250.000		106,531000	895.368,97	0,15 %
Anleihen fix		USP3699PGB78	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 4 1/4 01/26/23	USD	250.000	500.000	250.000		95,093750	199.810,37	0,03 %
Anleihen fix		USP3699PGF82	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 5 5/8 04/30/43	USD	800.000	200.000			82,125000	552.193,65	0,09 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.158 03/12/45	USD	250.000	250.000			90,593750	190.355,00	0,03 %
Anleihen fix		XS0997000251	CROATIA CROATI 6 01/26/24	USD	500.000	1.000.000	500.000		116,156250	488.133,51	0,08 %
Anleihen fix		USP3742RAW09	EMPRESA DE LOS FERROCARR BFFCC 3.068 08/18/50	USD	500.000	500.000			100,088000	420.608,51	0,07 %
Anleihen fix		USP37466AR35	EMPRESA DE TRANSPORTE ME BMETR 3.65 05/07/30	USD	500.000	500.000			111,000000	466.464,95	0,08 %
Anleihen fix		US298785HA77	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 03/15/21	USD	4.000.000	4.000.000			100,952000	3.393.914,94	0,56 %
Anleihen fix		US298785GL42	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 04/15/21	USD	5.000.000	5.000.000			101,413000	4.261.766,68	0,70 %
Anleihen fix		US298785HQ20	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/13/21	USD	6.000.000	6.000.000			101,502000	5.118.608,17	0,84 %
Anleihen fix		US30216KAE29	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 1/4 01/15/30	USD	1.000.000	1.000.000			101,875000	856.236,34	0,14 %
Anleihen fix		US30216KAA07	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 3/8 08/05/26	USD	1.150.000	1.150.000			105,625000	1.020.917,38	0,17 %
Anleihen fix		XS0800346362	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 7 3/4 07/11/22	USD	1.200.000	1.200.000			103,968750	1.048.600,61	0,17 %
Anleihen fix		USP4949BAK00	GRUPO BIMBO SAB DE CV BIMBOA 4 7/8 06/27/44	USD	500.000	750.000	250.000		117,466000	493.637,59	0,08 %
Anleihen fix		XS201004381	GTK EUROPE CAPITAL DAC GTLCOA 4.949 02/18/26	USD	1.000.000	1.000.000			102,812500	864.115,82	0,14 %
Anleihen fix		USP56145AA66	INFRAESTRUCTURA ENERGETI IENOVA 3 3/4 01/14/28	USD	250.000				101,787000	213.874,18	0,04 %
Anleihen fix		USP56226AC09	INSTIT COSTA DE ELECTRIC COSICE 6.95 11/10/21	USD	700.000	200.000			99,812500	587.231,05	0,10 %
Anleihen fix		US45905ASE90	INT BANK RECON & DEVELOP IBRD 0 03/11/31	USD	1.800.000				86,334000	1.306.111,95	0,21 %
Anleihen fix		US4581X0DB14	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 2 5/8 04/19/21	USD	3.000.000	3.000.000			101,510000	2.559.505,80	0,42 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	8.500.000	1.500.000	2.000.000		118,312000	8.452.277,69	1,39 %
Anleihen fix		US459058HJ50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29	USD	7.000.000	10.000.000	3.000.000		107,763000	6.340.065,56	1,04 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	6.100.000				112,758000	5.781.003,53	0,95 %
Anleihen fix		US459058DT78	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/4 06/24/21	USD	7.000.000	7.000.000			101,650000	5.980.416,88	0,98 %
Anleihen fix		US45950KCM09	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/4 01/25/21	USD	690.000	690.000			100,801000	584.574,63	0,10 %
Anleihen fix		XS1682544157	KAZTRANSYGAS JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	2.500.000	3.500.000	1.000.000		110,187500	2.315.252,56	0,38 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	6.800.000	6.800.000			108,084000	6.177.266,77	1,02 %
Anleihen fix		XS0850020586	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 4 1/4 12/11/22	USD	500.000	500.000			105,000000	441.250,63	0,07 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	1.500.000	1.550.000	500.000		127,843750	1.611.746,72	0,27 %
Anleihen fix		XS1771768428	KINGDOM OF SWEDEN SWED 2 3/8 02/15/21	USD	11.050.000	11.050.000			100,964000	9.376.804,50	1,54 %
Anleihen fix		XS2189767515	KOMMUNALBANKEN AS KBN 1 1/8 06/14/30	USD	5.000.000	5.000.000			101,182000	4.252.059,17	0,70 %
Anleihen fix		XS1117297355	LAMAR FUNDING LTD OMGRID 3.958 05/07/25	USD	750.000	450.000	800.000		95,089000	599.401,16	0,10 %
Anleihen fix		XS1402194952	MALAYAN BANKING BHD MAYMK 3.905 10/29/26	USD	500.000	500.000			101,976000	428.542,61	0,07 %
Anleihen fix		XS1509084775	MTR CORP CI LTD MTRC 2 1/2 11/02/26	USD	800.000	200.000			106,977000	719.294,00	0,12 %
Anleihen fix		US676167BQ13	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 7/8 01/20/21	USD	9.200.000	9.200.000			100,609000	7.779.482,27	1,28 %
Anleihen fix		US683234C630	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 09/10/21	USD	4.000.000	4.000.000			102,213000	3.436.308,62	0,57 %
Anleihen fix		US683234FG40	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 10/02/29	USD	3.000.000	3.000.000			107,462000	2.709.581,44	0,45 %
Anleihen fix		XS0880134258	OOREDOO INTL FINANCE QTELQD 3 7/8 01/31/28	USD	250.000	500.000	750.000		115,454000	242.591,19	0,04 %
Anleihen fix		US013051EM50	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1.3 07/22/30	USD	2.500.000	2.500.000			100,268000	2.106.824,68	0,35 %
Anleihen fix		US013051EA13	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.3 03/15/28	USD	9.000.000				116,237000	8.792.511,35	1,45 %
Anleihen fix		US748148SB04	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.35 05/28/30	USD	3.000.000	3.000.000			102,592000	2.586.787,70	0,43 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	4.500.000		1.000.000		112,111000	4.240.204,24	0,70 %
Anleihen fix		US748149AF82	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 08/25/21	USD	5.000.000	5.000.000			102,370000	4.301.983,53	0,71 %
Anleihen fix		US748148QR73	PROVINCE OF QUEBEC Q 7 1/2 09/15/29	USD	4.000.000				153,767000	5.169.507,48	0,85 %
Anleihen fix		USY7133MAC39	PT PELABUHAN INDO II PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	750.000	750.000			108,468750	683.741,49	0,11 %
Anleihen fix		USY7133MAB55	PT PELABUHAN INDO II PLBIJ 5 3/8 05/05/45	USD	250.000	500.000	250.000		113,375000	238.222,81	0,04 %
Anleihen fix		XS2162033729	QNB FINANCE LTD QNBK 2 5/8 05/12/25	USD	500.000	500.000			104,654000	439.796,60	0,07 %
Anleihen fix		US040114HP86	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 5/8 01/11/23	USD	500.000	500.000			47,000000	197.512,19	0,03 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Kufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US040114HK99	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 5 5/8 01/26/22	USD	1.950.000	1.950.000			47,031250	770.809,69	0,13 %
Anleihen fix		US040114HQ69	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 5 7/8 01/11/28	USD	1.650.000	1.650.000			43,781250	607.152,99	0,10 %
Anleihen fix		US040114GL81	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 8.28 12/31/33	USD	1.300.000	900.000		1,402038	51,343750	786.532,65	0,13 %
Anleihen fix		US168863CA49	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/8 01/21/26	USD	500.000	500.000			110,843750	465.808,33	0,08 %
Anleihen fix		XS0617134092	REPUBLIC OF GEORGIA GEORG 6 7/8 04/12/21	USD	1.750.000	750.000			102,305000	1.504.738,19	0,25 %
Anleihen fix		XS2115122538	REPUBLIC OF GHANA GHANA 6 3/8 02/11/27	USD	1.100.000	1.100.000			93,937500	868.475,79	0,14 %
Anleihen fix		XS1968714110	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 03/26/27	USD	200.000	200.000			99,031250	166.467,05	0,03 %
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD	800.000	300.000	200.000		95,281250	640.653,89	0,11 %
Anleihen fix		XS1821416408	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8.627 06/16/49	USD	500.000	700.000	500.000		90,656250	380.972,64	0,06 %
Anleihen fix		XS0686701953	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/2 11/03/21	USD	1.000.000	500.000			101,062500	849.407,46	0,14 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	2.200.000	1.700.000			101,531250	1.877.363,84	0,31 %
Anleihen fix		XS1619155564	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 1/4 05/23/33	USD	1.000.000	1.500.000	1.000.000		102,750000	863.590,52	0,14 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	300.000	300.000			120,000000	302.571,86	0,05 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	1.550.000	1.050.000			116,281250	1.514.842,31	0,25 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	USD	500.000	450.000	400.000		137,875000	579.404,10	0,10 %
Anleihen fix		US77586TAD81	ROMANIA ROMANI 4 7/8 01/22/24	USD	500.000	500.000			109,906250	461.868,59	0,08 %
Anleihen fix		XS1837994794	ROMANIA ROMANI 5 1/8 06/15/48	USD	1.000.000	1.000.000			118,656250	997.278,95	0,16 %
Anleihen fix		XS1890684761	SABIC CAPITAL II BV SABIC 4 1/2 10/10/28	USD	1.100.000	650.000			117,852000	1.089.571,36	0,18 %
Anleihen fix		USY81647AE24	STATE BANK INDIA/LONDON SBIIIN 4 3/8 01/24/24	USD	250.000	200.000	200.000		106,592000	223.970,42	0,04 %
Anleihen fix		XS1165340883	TBG GLOBAL PTE LTD TBIGJ 5 1/4 02/10/22	USD	500.000	300.000			100,509000	422.377,71	0,07 %
Anleihen fix		XS1691349010	TC ZIRAAT BANKASI AS TCZIRA 5 1/8 09/29/23	USD	1.000.000	450.000			93,375000	784.795,76	0,13 %
Anleihen fix		USP3083SAC90	TRANSMANTARO TRANSM 4 3/8 05/07/23	USD	500.000	500.000	500.000		105,437000	443.087,07	0,07 %
Anleihen fix		XS0809571739	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 4 07/26/22	USD	1.750.000	1.250.000	700.000		99,437500	1.462.561,99	0,24 %
Anleihen fix		USP93077AC28	TRANSPRTDRA DE GAS INTL TRAGSA 5.55 11/01/28	USD	1.000.000	550.000			113,402000	953.118,17	0,16 %
Anleihen fix		XS1760780731	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI VAKBN 5 3/4 01/30/23	USD	750.000	650.000	500.000		95,199000	600.094,55	0,10 %
Anleihen fix		XS1261825621	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC) EXIMUK 9 3/4 01/22/25	USD	2.250.000	2.200.000	950.000		103,777000	1.962.500,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1261825977	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC) EXIMUK 9 5/8 04/27/22	USD	1.000.000	1.000.000		0,333334	103,122000	288.906,28	0,05 %
Anleihen fix		XS0559915961	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.8 11/22/25	USD	1.500.000	1.300.000	850.000		120,406250	1.517.980,96	0,25 %
Anleihen fix		XS1072624072	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 8 1/4 09/13/21	ZAR	46.000.000	37.000.000	9.000.000		103,865000	2.413.592,08	0,40 %
Anleihen fix		XS0605996700	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 9 03/31/21	ZAR	31.500.000	13.500.000			102,673000	1.633.817,79	0,27 %
Anleihen variabel		FR0013260486	RCI BANQUE SA RENAUL FLOAT 03/14/22	EUR	300.000	300.000			98,780000	296.340,00	0,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000707385	RAIFFEISEN-PAXETBONUM-ANLEIHEN (R) A	EUR	28.784	28.784			87,440000	2.516.872,96	0,41 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.4 05/15/30	EUR	18.900.000	18.900.000		1,016940	99,337040	19.092.743,99	3,14 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005004426	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/24	EUR	10.200.000	10.800.000	6.700.000	1,055970	109,483260	11.792.325,88	1,94 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004735152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 09/15/26	EUR	9.200.000	9.200.000	6.000.000	1,114330	117,617840	12.057.988,06	1,98 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	23.250.000	14.550.000	2.500.000	1,061750	118,073860	29.147.344,10	4,80 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030542	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/23	EUR	15.300.000	13.300.000	7.500.000	1,088000	102,363260	17.039.797,71	2,80 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	25.300.000	21.200.000	15.500.000	1,058940	107,499610	28.800.416,16	4,74 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										561.688.294,94	92,45 %
Summe Wertpapiervermögen										561.688.294,94	92,45 %
Anleihenfutures		FCGB20201218	CAN 10YR BOND FUT Dec20 CNZ0	CAD	50				150,990000	-12.507,22	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20200908	EURO-BOBL FUTURE Sep20 OEU0	EUR	20				134,700000	10.800,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20200908	EURO-BOBL FUTURE Sep20 OEU0	EUR	-832				134,700000	-457.600,00	-0,08 %
Anleihenfutures		FGBM20200908	EURO-BOBL FUTURE Sep20 OEU0	EUR	-28				134,700000	8.120,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20200908	EURO-BUND FUTURE Sep20 RXU0	EUR	20				175,680000	33.800,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20200908	EURO-BUND FUTURE Sep20 RXU0	EUR	-690				175,680000	-1.173.000,00	-0,19 %

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
Anleihenfutures		FGBL20200908	EURO-BUND FUTURE Sep20 RXU0	EUR	-8				175,680000	5.920,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20200908	EURO-SCHATZ FUT Sep20 DUU0	EUR	-302				112,030000	-9.060,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FLGR20201229	LONG GILT FUTURE Dec20 G Z0	GBP	-229				135,010000	256.582,63	0,04 %
Anleihenfutures		FTNU20201221	US 10yr Ultra Fut Dec20 UXYZ0 PIT	USD	-41				158,921875	21.537,24	0,00 %
Wahrungsfutures		0FEC20200914	EURO FX CURR FUT Sep20 ECU0 PIT	USD	20				1,189980	66.460,74	0,01 %
Wahrungsfutures		0FEC20200914	EURO FX CURR FUT Sep20 ECU0 PIT	USD	378				1,189980	2.102.104,77	0,35 %
Wahrungsfutures		0FEC20200914	EURO FX CURR FUT Sep20 ECU0 PIT	USD	12				1,189980	55.635,40	0,01 %
Wahrungsfutures		0FEC20200914	EURO FX CURR FUT Sep20 ECU0 PIT	USD	181				1,189980	1.006.886,66	0,17 %
Rendite Futures		FTCB20200915	AUST 10Y BOND FUT Sep20 XMU0 PIT	AUD	635				98,960000	-46.628,49	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										1.869.051,73	0,31 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD GBP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	GBP	-29.600.000				0,893537	-285.333,30	-0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	205.000.000				26,235156	173.615,14	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	10.000.000				26,235156	8.064,67	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT NOK / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NOK	66.100.000				10,498096	46.876,35	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT RUB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	735.000.000				89,143567	-128.068,38	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT RUB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	40.000.000				89,143568	-6.579,08	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-96.850.000				1,191268	911.490,82	0,15 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-2.000.000				1,191268	8.196,67	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT ZAR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	20.000.000				19,934206	62.464,17	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT ZAR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	170.000.000				19,934206	379.016,99	0,06 %
FX NDF			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	60.000.000				6,504288	-146.075,08	-0,02 %
FX NDF			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	2.000.000				6,504288	1.326,92	0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	39.000.000.000				4,496280963	40.840,30	0,01 %
FX NDF			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	11.000.000.000				4,496280969	-79,31	-0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	2.000.000.000				4,496280969	1.295,39	0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	2.000.000.000				4,496280969	1.490,73	0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT IDR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	IDR	141.000.000.000				17,550,486645	106.259,33	0,02 %
FX NDF			Forward / BOUGHT INR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	INR	750.000.000				88,060975	176.219,10	0,03 %
FX NDF			Forward / BOUGHT INR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	INR	25.000.000				88,060975	5.709,44	0,00 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										1.356.730,88	0,22 %
Optionen auf Wahrungsfutures		OEUU0L000114	Euro Curr 9am Dec20C 1.14 UEAZ0C 1.14 PIT	USD	107				0,055100	619.400,32	0,10 %
Optionen auf Wahrungsfutures		OEUU0X000106	Euro Curr 9am Dec20P 1.06 UEAZ0P 1.06 PIT	USD	400				0,000350	14.708,35	0,00 %
Summe Optionen ¹										634.108,67	0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						38.374.096,69	6,32 %
				AUD						72.796,61	0,01 %
				CAD						-165.505,89	-0,03 %
				CZK						56,24	0,00 %
				GBP						-783.465,89	-0,13 %
				HRK						429,56	0,00 %
				HUF						24,08	0,00 %
				MXN						1.320,29	0,00 %
				NOK						22.547,91	0,00 %
				PLN						1.772,71	0,00 %

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
				RON						577,80	0,00 %
				RSD						243,19	0,00 %
				RUB						613,23	0,00 %
				TRY						423,17	0,00 %
				USD						-117.982,03	-0,02 %
				ZAR						2.656,54	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										37.410.604,21	6,16 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.688.871,00	0,77 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										2.289,07	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										-3.001,33	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										4.688.158,74	0,77 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-408.158,81	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-408.158,81	-0,07 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										290.000,00	0,05 %
Summe Cash Collateral										290.000,00	0,05 %
Summe Fondsvermögen										607.528.790,38	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG34	S	Ausschüttung	EUR	6,99	506.902,094
AT0000859509	R	Ausschüttung	EUR	6,97	28.613.178,768
AT0000A1TMC9	RZ	Ausschüttung	EUR	9,91	466.271,599
AT0000805221	R	Thesaurierung	EUR	12,38	25.846.034,966
AT0000A1TMB1	RZ	Thesaurierung	EUR	10,12	906.929,071
AT0000A296L3	SZ	Thesaurierung	EUR	101,56	403.096,142
AT0000A0LNJ1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	14,46	1.355.313,403
AT0000689971	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	14,09	695.276,875
AT0000A1TMD7	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	10,22	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.08.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,619350
Brasilianische Real	BRL	6,488950
Kanadische Dollar	CAD	1,559100
Kolumbianische Pesos	COP	4.475,575650
Tschechische Kronen	CZK	26,138500
Britische Pfund	GBP	0,892500
Kroatische Kuna	HRK	7,527350
Ungarische Forint	HUF	353,970000
Indonesische Rupien	IDR	17.400,826000
Indische Rupien	INR	87,323850
Mexikanische Pesos	MXN	26,003700
Norwegische Krone	NOK	10,485750
Polnische Zloty	PLN	4,389400
Rumänische Lei	RON	4,839450
Serbischer Dinar	RSD	117,564150
Russische Rubel	RUB	88,411050
Türkische Lire	TRY	8,740850
Amerikanische Dollar	USD	1,189800
Südafrikanische Rand	ZAR	19,795350

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		AU000XCLWAR9	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 1/4 05/21/28	AUD	3.000.000	10.500.000
Anleihen fix		AU000XCLWAQ1	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 11/21/27	AUD	4.000.000	11.150.000
Anleihen fix		AU000XCLWAU3	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 11/21/28	AUD	1.500.000	8.000.000
Anleihen fix		AU3TB0000150	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 1/4 04/21/29	AUD	12.000.000	18.900.000
Anleihen fix		AU3TB0000135	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 4 3/4 04/21/27	AUD	1.300.000	8.800.000
Anleihen fix		CA135087F825	CANADIAN GOVERNMENT CAN 1 06/01/27	CAD	9.300.000	20.300.000
Anleihen fix		CA135087H235	CANADIAN GOVERNMENT CAN 2 06/01/28	CAD	500.000	14.000.000
Anleihen fix		CA135087J397	CANADIAN GOVERNMENT CAN 2 1/4 06/01/29	CAD	800.000	7.600.000
Anleihen fix		XS2008921947	AEGON BANK AEGON 0 5/8 06/21/24	EUR		300.000
Anleihen fix		DE000A2YPFA1	ALLIANZ SE ALVGR 1.301 09/25/49	EUR	100.000	100.000
Anleihen fix		XS1957532887	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 0.35 08/26/22	EUR		500.000
Anleihen fix		BE6285452460	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 0 7/8 03/17/22	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1143486865	ASTRAZENECA PLC AZN 0 7/8 11/24/21	EUR		300.000
Anleihen fix		FR0013236312	AUCHAN HOLDING SADIR AUCHAN 0 5/8 02/07/22	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR		510.000
Anleihen fix		FR0013381704	BNP PARIBAS BNP 2 3/8 11/20/30	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1567439689	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 5 5/8 02/17/24	EUR	150.000	1.150.000
Anleihen fix		XS2023698553	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 6 3/8 07/15/26	EUR	750.000	750.000
Anleihen fix		AT0000A1LJH1	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 7/8 07/12/21	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 03/17/25	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		FR0013357852	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 1 3/4 09/03/30	EUR		100.000
Anleihen fix		XS2067135421	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 10/21/25	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR		300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013463650	ESSILORLUXOTTICA EFFF 0 1/8 05/27/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS0954248729	FERROVIE DELLO STATO FERROV 4 07/22/20	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2126169742	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 04/22/27	EUR		185.000	185.000
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 07/04/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1619006486	IRON MOUNTAIN INC IRM 3 01/15/25	EUR		550.000	550.000
Anleihen fix		XS1972557737	LG CHEM LTD LGCHM 0 1/2 04/15/23	EUR			260.000
Anleihen fix		XS1028941976	MERCK & CO INC MRK 1 1/8 10/15/21	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2002491517	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 05/28/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1574157357	PFIZER INC PFE 0 1/4 03/06/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1900750107	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0 5/8 10/30/24	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1649634034	PROVINCIA DE BUENOS AIRE BUENOS 5 3/8 01/20/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1715303779	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 5 1/4 01/15/28	EUR		500.000	950.000
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR		450.000	450.000
Anleihen fix		XS1409726731	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 1 3/8 05/16/36	EUR		250.000	600.000
Anleihen fix		XS2168038847	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0 3/4 05/06/30	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS1960361720	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 03/08/49	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1346201889	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 3/8 01/18/36	EUR		150.000	550.000
Anleihen fix		XS2109813142	ROMANIA ROMANI 3 3/8 01/28/50	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1041815116	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RRAIL 4.6 03/06/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1781346801	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 3/4 03/01/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2049616464	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 09/05/21	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2115094737	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0 3/8 02/11/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1567475303	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.3 02/17/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1327531486	SKF AB SKFBS 1 5/8 12/02/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1570260460	SMITHS GROUP PLC SMINLN 2 02/23/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1443997223	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0 1/4 07/12/23	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2004381674	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 0.696 05/31/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1974787480	TOTAL SE TOTAL 1 3/4 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1933829324	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 1/4 01/10/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1490724975	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 09/21/26	GBP		600.000	4.600.000
Anleihen fix		XS1170061078	INTL FINANCE CORP IFC 11 01/21/20	RUB			85.000.000
Anleihen fix		XS1655322797	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 08/02/21	TRY		10.500.000	25.500.000
Anleihen fix		XS1878324380	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 27 1/2 09/18/20	TRY			15.300.000
Anleihen fix		US045167DZ34	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 5/8 05/05/20	USD			10.000.000
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD		6.000.000	6.000.000
Anleihen fix		USP14623AB16	BANCO NAL COSTA RICA BNALCR 6 1/4 11/01/23	USD		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1175223699	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 5 3/4 01/30/25	USD		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1760335502	BOC AVIATION LTD BOCAVI 3 1/2 01/31/23	USD			200.000
Anleihen fix		XS0917707258	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 04/17/20	USD		3.000.000	10.000.000
Anleihen fix		XS2026710553	DP WORLD CRESCENT LTD DPWDU 3 7/8 07/18/29	USD			400.000
Anleihen fix		USP37110AM89	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 4 1/2 09/14/47	USD			500.000
Anleihen fix		US298785HM16	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	USD		1.500.000	7.000.000
Anleihen fix		US45434M2A91	INDIAN RAILWAY FINANCE INRCIN 3.249 02/13/30	USD		250.000	250.000
Anleihen fix		US459058FM08	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 1/8 08/10/20	USD		3.250.000	3.250.000
Anleihen fix		US459058FT50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 7/8 10/27/26	USD			10.500.000
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD		200.000	500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1595714087	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 5 3/4 04/19/47	USD			700.000
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD		6.000.000	7.200.000
Anleihen fix		XS1207317428	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 5/8 03/24/20	USD		2.900.000	6.900.000
Anleihen fix		XS1590796436	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 5/8 04/06/20	USD		400.000	4.400.000
Anleihen fix		XS1790338799	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 2 1/2 06/01/20	USD		6.000.000	6.000.000
Anleihen fix		XS1125544913	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 5/8 01/22/20	USD		1.500.000	3.750.000
Anleihen fix		US676167BM09	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 3/8 02/10/20	USD			5.000.000
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD		250.000	250.000
Anleihen fix		US68323ADH41	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1 7/8 05/21/20	USD		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		USY68856AN67	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/2 03/18/25	USD		200.000	900.000
Anleihen fix		USY68856AQ98	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4 1/2 03/18/45	USD			300.000
Anleihen fix		US013051DV68	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1.9 12/06/19	USD			3.500.000
Anleihen fix		US748148RU93	PROVINCE OF QUEBEC Q 3 1/2 07/29/20	USD		2.500.000	10.000.000
Anleihen fix		XS1433314587	PROVINCIA DE BUENOS AIRE BUENOS 7 7/8 06/15/27	USD			300.000
Anleihen fix		US168863CE60	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.86 06/21/47	USD		950.000	950.000
Anleihen fix		USP68788AA97	REPUBLIC OF SURINAME INT SURINM 9 1/4 10/26/26	USD		300.000	1.400.000
Anleihen variabel		XS1080078691	KRUNG THAI BANK/CAYMAN KTBTB 5.2 12/26/24	USD		200.000	700.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005246134	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.3 05/15/28	EUR		600.000	10.500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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 (sogenannter „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 31. August 2020 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 20.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt. Umgekehrt wurden bei der Raiffeisen Bank International AG 290.000,00 EUR als Sicherheit hinterlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

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

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

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

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

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 27.11.2019 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 28.07.2020 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

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

Wien, am 13. November 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 2020, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2020 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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 bedeutensamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 13. November 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf www.profitweb.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 www.profitweb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent, 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 und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

Zahlstellen für Anteilscheine und Einreichstellen für Erträgnisscheine (effektive Stücke) 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 sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Anleihen veranlagt wird. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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 vH des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 vH 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 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

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 2,50 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines sowie der noch nicht fälligen Erträgnisscheine und des Erneuerungsscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung 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 15. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. November 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.

Der Anspruch der Anteilhaber auf Herausgabe der Ertragsanteile verjährt nach Ablauf von fünf Jahren. Solche Ertragsanteile sind nach Ablauf der Frist als Erträge des Investmentfonds zu behandeln.

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 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den 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 15. November 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 auszuzahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. September 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

Mit dem erwarteten Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritanniens und Nordirland (GB) aus der EU verliert GB seinen Status als EWR-Mitgliedstaat und in weiterer Folge verlieren auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
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
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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