

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2022 – 31.05.2023

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	15
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos.....	38
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	39
Bestätigungsvermerk.....	42
Steuerliche Behandlung.....	45
Fondsbestimmungen.....	46
Ökologische und/oder soziale Merkmale.....	53
Anhang.....	61

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1DU70	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) A	Ausschüttung	EUR	03.06.2015
AT0000A1VP42	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (S) A	Ausschüttung	EUR	01.06.2017
AT0000A1DU54	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) A	Ausschüttung	EUR	03.06.2015
AT0000A1TML0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A1DU62	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) T	Thesaurierung	EUR	03.06.2015
AT0000A1DU47	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) T	Thesaurierung	EUR	03.06.2015
AT0000A1TMK2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A20F02	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2018
AT0000A1VP59	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2017
AT0000A1YC10	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.08.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,500 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide für das Rechnungsjahr vom 01.06.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2021	31.05.2022	31.05.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	474.263.959,64	761.527.499,73	723.975.144,42
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70) in EUR	110,45	103,96	100,58
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70) in EUR	110,45	103,96	100,58
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42) in EUR	104,57	97,43	93,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42) in EUR	104,57	97,43	93,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54) in EUR	107,77	100,92	97,18
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54) in EUR	107,77	100,92	97,18
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0) in EUR	108,55	102,16	98,88
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0) in EUR	108,55	102,16	98,88
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62) in EUR	115,96	110,14	107,36
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62) in EUR	115,96	110,14	107,36
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47) in EUR	113,01	106,88	103,81
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47) in EUR	113,01	106,88	103,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2) in EUR	111,71	106,10	103,42
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2) in EUR	111,71	106,10	103,42
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02) in EUR	113,15	107,55	105,17
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02) in EUR	113,15	107,55	105,17
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59) in EUR	109,92	103,95	101,10
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59) in EUR	109,92	103,95	101,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10) in EUR	112,02	106,47	104,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10) in EUR	112,02	106,47	104,07
		01.08.2022	01.08.2023
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,0700	1,0100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,9700	0,9300
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,0100	0,9700
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0200	0,9900
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,3101	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,1452	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,2982	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		1,3165	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,8680	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,2693	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		1,5891	0,0000

Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	0,9858	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	1,5731	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2023
AT0000A1DU70 (I) A	422.669,926	58.695,618	0,000	481.365,544
AT0000A1VP42 (S) A	135.006,983	9.506,376	-16.660,541	127.852,818
AT0000A1DU54 (R) A	338.316,367	18.171,114	-22.727,676	333.759,805
AT0000A1TML0 (RZ) A	533.727,311	18.946,158	-29.199,426	523.474,043
AT0000A1DU62 (I) T	406.599,504	23.113,506	-59.374,000	370.339,010
AT0000A1DU47 (R) T	1.621.148,696	228.619,709	-123.385,883	1.726.382,522
AT0000A1TMK2 (RZ) T	1.244.292,057	123.764,206	-71.367,565	1.296.688,698
AT0000A20F02 (I) VTA	93.513,079	8.560,959	-89.534,105	12.539,933
AT0000A1VP59 (R) VTA	1.326.607,372	108.665,470	-174.487,407	1.260.785,435
AT0000A1YC10 (RZ) VTA	1.105.604,006	12.206,360	-180.764,546	937.045,820
Gesamt umlaufende Anteile				7.070.233,628

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,96
Ausschüttung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 104,10) in Höhe von EUR 1,0700, entspricht 0,010279 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,58
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010279 x 100,58)	101,61
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,26
Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	97,43
Ausschüttung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 97,43) in Höhe von EUR 0,9700, entspricht 0,009956 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	93,36
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009956 x 93,36)	94,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-3,22
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,92
Ausschüttung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 101,00) in Höhe von EUR 1,0100, entspricht 0,010000 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	97,18
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010000 x 97,18)	98,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,77
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,74
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,16
Ausschüttung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 102,33) in Höhe von EUR 1,0200, entspricht 0,009968 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	98,88
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009968 x 98,88)	99,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,29
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,25

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	110,14
Auszahlung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 111,12) in Höhe von EUR 0,3101, entspricht 0,002791 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,36
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002791 x 107,36)	107,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,48
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,25

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,88
Auszahlung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 107,89) in Höhe von EUR 0,1452, entspricht 0,001346 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,81
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001346 x 103,81)	103,95
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,93
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,74

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,10
Auszahlung am 01.08.2022 (errechneter Wert: EUR 107,04) in Höhe von EUR 0,2982, entspricht 0,002786 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,42
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002786 x 103,42)	103,71
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,39
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,25

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A20F02)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	107,55
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,17
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,38
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,21

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1VP59)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,95
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,85
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,74

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1YC10)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,47
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	104,07
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-2,25

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 Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.05.2022 (7.227.485,301 Anteile)	761.527.499,73
Ausschüttung am 01.08.2022 (EUR 1,0700 x 435.368,037 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1DU70))	-465.843,80
Ausschüttung am 01.08.2022 (EUR 0,9700 x 137.340,191 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A1VP42))	-133.219,99
Ausschüttung am 01.08.2022 (EUR 1,0100 x 332.851,954 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1DU54))	-336.180,47
Ausschüttung am 01.08.2022 (EUR 1,0200 x 530.810,236 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TML0))	-541.426,44
Auszahlung am 01.08.2022 (EUR 0,3101 x 389.045,416 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1DU62))	-120.642,98
Auszahlung am 01.08.2022 (EUR 0,1452 x 1.628.224,030 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1DU47))	-236.418,13
Auszahlung am 01.08.2022 (EUR 0,2982 x 1.248.375,623 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMK2))	-372.265,61
Ausgabe von Anteilen	62.382.338,53
Rücknahme von Anteilen	-78.820.406,50
Anteiliger Ertragsausgleich	44.981,34
Fondsergebnis gesamt	-18.953.271,26
Fondsvermögen am 31.05.2023 (7.070.233,628 Anteile)	723.975.144,42

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	7.632.561,56
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-32.534,67
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.183.499,16
Inländische Dividenderträge	24.006,77
	9.807.532,82
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-5.438.056,15
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-485.081,87
Abschlussprüferkosten	-13.760,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-900,00
Depotgebühr	-221.173,17
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-2.585,37
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-64.407,36
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-37.316,59
Researchkosten	-25.472,82
	-6.288.753,33
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	3.518.779,49
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	6.906.196,70
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	13.623.028,17
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-25.261.576,30
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-2.366.111,78
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-7.098.463,21
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-3.579.683,72

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-15.338.904,14
Veränderung der Dividendenforderungen	10.297,94
	-15.328.606,20

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-44.981,34	
		-44.981,34
Fondsergebnis gesamt		-18.953.271,26

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 310.557,54 EUR.

Kapitalmarktbericht

2022 war ein außerordentlich herausforderndes Jahr für die Finanzmärkte, in nahezu allen Marktsegmenten und Regionen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte waren von hohen Kursschwankungen und meist kräftigen Kursrückgängen geprägt. Beginnend im vierten Quartal 2022 erholten sich die Aktienkurse, besonders kräftig in Europa und in Japan. Diese Erholungen setzten sich im neuen Jahr fort. Viele europäische Aktienindizes notieren inzwischen deutlich über den Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten; einige kletterten sogar auf neue Rekordhochs. Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinaus, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte im vergangenen Jahr auf eine straffere Geldpolitik und auf beschleunigte Zinsanhebungen um. In den letzten Monaten holten die Anleihemärkte einen Teil ihrer Kursverluste wieder auf und bewegen sich seither unter Schwankungen seitwärts. Bei Unternehmensanleihen bildeten sich die 2022 kräftig ausgeweiteten Risikoaufschläge deutlich zurück. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weggefallen und hat sich teilweise sogar ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren auch 2022 zunächst stark im Aufwind, vor allem Öl- und Gaspreise. Im weiteren Jahresverlauf gaben viele Rohstoffe aber wieder nach. Auch in den ersten fünf Monaten des heurigen Jahres gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle kräftig zurück. Im Gegensatz dazu legten die Preise für Edelmetalle seit dem Jahreswechsel etwas zu. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar im vergangenen Jahr über weite Strecken stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug schwach. Trotz einer einsetzenden Erholung gegen Jahresende verlor der Euro 2022 über 6 % gegenüber dem Dollar. Im neuen Jahr korrigierte der US-Dollar zunächst noch weiter nach unten, notiert inzwischen aber nur noch wenig verändert gegenüber dem Jahresbeginn. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt nach wie vor eine Herausforderung für Renteninvestoren dar. Das gilt vor allem dann, wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation). Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall weitgehend überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierenden geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Berichtszeitraum entwickelte sich der Fonds etwas schwächer.

Der Fonds investiert in Aktien und Anleihen von Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen und bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut bewertet sind. Neben einer ansprechenden Nachhaltigkeitsbewertung müssen die ausgewählten Unternehmen auch eine aus finanzieller Sicht attraktive Bewertung aufweisen.

Segment Renten Euro

Die im Segment befindlichen Anleihen mussten im Berichtszeitraum im Durchschnitt zwischenzeitlich Verluste hinnehmen, die sich quer über alle Assetklassen, Bonitäten und Laufzeiten zogen. Die grösste im Segment vorhandene Assetklasse, nämlich Corporate Bonds im Bereich Investmengrade, waren im im Berichtszeitraum – und hier speziell bis Oktober - von 2 Seiten stark unter Druck – einerseits steigende Zinsen von dt. Staatsanleihen bzw. noch deutlich stärker von Swapsätzen, und andererseits von massiv steigenden Renditeaufschlägen von Corporates.

Ausschlaggebend für die Kursentwicklung war vorallem der Kampf der Notenbanken gegen steigende Inflationsraten, die durch den Russland/Ukrainekonflikt zwischenzeitlich nochmals deutlich befeuert wurde.

Renditeaufschläge von Non-Financial Corporate Bonds stiegen bis Oktober 2022 massiv, um sich zum Ende der Berichtsperiode in etwa wieder auf dem Anfangsniveau einzupendeln. Financial Corporates litten hier stärker, dies war u.a. durch die starke Emissionstätigkeit, sowie die Angst vor einer Ansteckung des Bankenbereichs durch den - aufgrund der steigenden Zinsen leidenden – Immobiliensektor. Ab Mitte Oktober 2022 drehte sich das Bild bei Corporates Bonds, der grössten Assetklasse des Segments, drastisch, es setzte eine Erholung der Renditeaufschläge ein. Hoffnungen auf eine deutliche Moderierung der Inflationsraten, sowie ein Ende der Zinserhöhungen nährten hier die Spekulationen auf sinkende Renditen. Zum Ende der Berichtsperiode wurden jedoch wieder stärker Ängste bzgl. einer möglichen Rezession thematisiert, Renditeaufschläge von Corporates konnten sich jedoch vergleichsweise gut halten. Aufgrund der teilweisen Absicherung der Renditen durch deutsche Zinsderivate wurde die Abwärtsbewegung des Segments im Umfeld deutlich steigender Renditen etwas gebremst. Die Duration des Segments wurde zum Ende der Berichtsperiode – aufgrund unserer Meinung, dass das Ende des Zinserhöhungszyklus tendentiell nahe ist - erhöht, und lag zuletzt bei ca. 4,8 Jahren. Unternehmensanleihen mit einem Rating im Bereich High Yield (BB-Anleihen) wurden dem Segment kontinuierlich beigemischt, und konnten - aufgrund der besseren Performance als vergleichbare Unternehmensanleihen im Bereich Investmentgrade – das Ergebnis etwas verbessern. Die Quote an diesen BB-Anleihen lag zuletzt etwas unter 3 %.

Segment Renten Global

Die dem Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide beigemischten nachhaltigen USD-Anleihen stellten durchschnittlich etwa 10 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich dabei kursmäßig negativ. Das hatte vor allem mit massiv höheren Inflationszahlen in den USA und einer geänderten geldpolitischen Ausrichtung der Notenbank zu tun, welche die Schrumpfung der aufgeblähten Bilanz einläutete und sehr aggressiv die Zinsen an hob. Dies führte vor allem zu Beginn zu einem Kursrückgang vor allem von Anleihen kurzer und mittlerer Laufzeiten und einer Invertierung der Zinskurve. Innerhalb der Berichtsperiode erhöhte die Fed die Leitzinsen um 425 Basispunkte und damit so massiv wie seit Jahrzehnten nicht mehr. Diesem für Anleihen negativen Umfeld konnten sich die im globalen Anleihen Segment vorhandenen Papiere nicht ganz entziehen. Dabei handelte es sich um Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten, Hypothekendarlehen, Bankdarlehen und Unternehmensdarlehen. Die Renditedifferenzen dieser Nicht-Staatsdarlehen gegenüber US-Staatsdarlehen vergrößerten sich zunächst in Folge des schwierigen Marktumfeldes

deutlich, ehe sie sich ab Herbst 2022 wieder verringerten. Das Zinsrisiko im Bereich der USD-Anleihen schwankte moderat und blieb in der Berichtsperiode in einer Bandbreite von 3,5 bis 4,2 Jahren. Der US-Dollar konnte gegenüber dem Euro in der Berichtsperiode zunächst deutlich aufwerten, gab aber ab Herbst 2022 seine Gewinne wieder ab. Das globale Anleihesegment verzeichnete somit in der Berichtsperiode in Summe - in Euro gerechnet - eine leicht negative Performance von in etwa -0,5 %. Um Zusatzerträge zu lukrieren, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Segment Aktien

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt. Im Berichtszeitraum entwickelten sich die wichtigsten internationalen Aktienmärkte unter Schwankungen insgesamt leicht positiv. Die dominierenden Themen in diesem Zeitraum waren die hohen Inflationsraten und die damit verbundene restriktivere Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes rückte das Thema „Künstliche Intelligenz“ in den Fokus der Anleger und sorgte für Kursanstiege bei Technologietiteln. Auf Sektorenbasis war das Bild uneinheitlich. Am stärksten positiv trugen die Bereiche IT, Healthcare, sowie Industrie zur Gesamtpformance bei. Den deutlichsten negativen Beitrag leisteten Grundstoffe und Versorger. Auf Einzeltitelbasis konnten sich Titel wie AMD, Salesforce und Novo Nordisk besonders positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Hain Celestial, International Flavors & Fragrances, sowie Northern Trust. Der Aktienteil war am stärksten in den Bereichen IT, Industrie und Gesundheit gewichtet. Am geringsten gewichtet waren die Sektoren Immobilien und Versorger. Keine Investments wurden im Sektor (fossile) Energie gehalten. Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CAD	4.380.311,50	0,61 %
Aktien		CHF	7.604.208,41	1,05 %
Aktien		DKK	7.808.732,14	1,08 %
Aktien		EUR	29.153.486,83	4,03 %
Aktien		GBP	8.439.040,81	1,17 %
Aktien		JPY	13.351.501,32	1,84 %
Aktien		NOK	1.519.474,72	0,21 %
Aktien		SEK	1.552.346,31	0,21 %
Aktien		USD	96.849.267,88	13,38 %
Summe Aktien			170.658.369,92	23,57 %
Anleihen fix		EUR	459.097.528,67	63,41 %
Anleihen fix		USD	71.968.781,04	9,94 %
Summe Anleihen fix			531.066.309,71	73,35 %
Anleihen variabel		EUR	3.380.627,84	0,47 %
Summe Anleihen variabel			3.380.627,84	0,47 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			705.105.307,47	97,39 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-581.800,92	-0,08 %
Summe Derivative Produkte			-581.800,92	-0,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			16.140.709,53	2,23 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			499.081,47	0,07 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			16.639.791,00	2,30 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.295.959,02	0,46 %
Dividendenforderungen			173.130,31	0,02 %
Summe Abgrenzungen			3.469.089,33	0,48 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-657.242,44	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-657.242,44	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			723.975.144,42	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	25.770	15.100	4.500		114,040000	2.013.366,77	0,28 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	34.892	16.400	7.400		66,410000	1.587.488,59	0,22 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	30.059	5.500	2.100		37,850000	779.456,14	0,11 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	3.223	1.080	190		489,000000	1.625.293,39	0,22 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	7.477	3.120	950		287,900000	2.219.891,00	0,31 %
Aktien		CH1256740924	SGS SA-REG SGSN	CHF	14.725	14.725			80,920000	1.228.779,00	0,17 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	4.279	1.520	390		573,400000	2.530.245,02	0,35 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	12.638	5.390	2.870		874,800000	1.484.398,04	0,21 %
Aktien		DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	15.686	8.060	6.460		1.116,000000	2.350.388,50	0,32 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	28.174	10.900	2.660		345,100000	1.305.439,40	0,18 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	12.618	5.520	2.330		617,400000	1.045.972,81	0,14 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	60.227	27.960	28.750		200,650000	1.622.533,39	0,22 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	50.071	29.020	9.030		31,430000	1.573.731,53	0,22 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	21.185	10.570	5.120		71,600000	1.516.846,00	0,21 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	4.022	2.020	220		683,100000	2.747.428,20	0,38 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	9.813	4.800	1.220		152,400000	1.495.501,20	0,21 %
Aktien		FI0009007884	ELISA OYJ ELISA	EUR	21.944	8.420	2.630		52,640000	1.155.132,16	0,16 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	11.457	3.950	1.840		174,980000	2.004.745,86	0,28 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF HEN3	EUR	23.818	8.860	7.080		74,840000	1.782.539,12	0,25 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	41.344	23.870	7.600		60,180000	2.488.081,92	0,34 %
Aktien		NL0000009082	KONINKLIJKE KPN NV KPN	EUR	568.647	261.660	153.530		3,217000	1.829.337,40	0,25 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	14.774	6.490	2.330		164,050000	2.423.674,70	0,33 %
Aktien		FR001400AJ45	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	55.714	64.324	8.610		27,430000	1.528.235,02	0,21 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	5.566	2.080	3.140		333,800000	1.857.930,80	0,26 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	19.769	8.270	4.390		122,080000	2.413.399,52	0,33 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	13.279	5.460	2.270		164,600000	2.185.723,40	0,30 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	56.106	27.980	3.170		26,800000	1.503.640,80	0,21 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	9.198	3.730	1.560		70,400000	647.539,20	0,09 %
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	685.060	277.290			1,459000	1.156.229,44	0,16 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GB00B19NLV48	EXPERIAN PLC EXPN	GBP	60.617	33.690	13.780		28,240000	1.980.246,49	0,27 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	63.241	27.550	6.090		24,030000	1.757.974,70	0,24 %
Aktien		GB00BZ4BQC70	JOHNSON MATTHEY PLC JMAT	GBP	44.641	22.390	12.527		17,415000	899.326,76	0,12 %
Aktien		GB00B1CRLC47	MONDI PLC MNDI	GBP	49.881	27.380	52.020		12,765000	736.573,50	0,10 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	149.997	72.320	28.240		11,000000	1.908.689,92	0,26 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	142.273	65.500	27.200		2,264,000000	2.147.719,60	0,30 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	25.463	7.800	3.300		8,787,000000	1.491.862,73	0,21 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	38.600	20.600	9.800		5,830,000000	1.500.494,91	0,21 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	24.700	10.500	7.100		8,577,000000	1.412.573,42	0,20 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	111.780	41.600	23.500		1,958,000000	1.459.336,55	0,20 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	42.488	21.000	9.000		4,931,000000	1.396.947,10	0,19 %
Aktien		JP3351100007	SYSMEX CORP 6869	JPY	33.646	15.800	7.500		9,153,000000	2.053.409,52	0,28 %
Aktien		JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP 6506	JPY	46.600	18.700	9.000		6,080,000000	1.889.157,49	0,26 %
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	51.031	18.430	30.460		74,250000	315.839,85	0,04 %
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	84.172	33.020	14.380		171,550000	1.203.634,87	0,17 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	62.558	23.980	9.350		289,300000	1.552.346,31	0,21 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	11.997	7.300	2.300		308,430000	3.449.298,26	0,48 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	27.500	29.800	2.300		125,270000	3.211.302,73	0,44 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	24.411	13.700	4.200		117,730000	2.679.009,12	0,37 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	10.750	8.200	5.000		274,070000	2.746.448,38	0,38 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	25.980	33.180	8.009		123,670000	2.995.056,26	0,41 %
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	11.398	7.500	1.700		329,160000	3.497.334,59	0,48 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	147.575	82.000	13.000		15,640000	2.151.547,89	0,30 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	10.829	5.800	1.100		195,040000	1.968.854,03	0,27 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	11.331	7.000	2.500		210,120000	2.219.407,80	0,31 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	7.394	2.500	1.300		238,390000	1.643.118,77	0,23 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	17.303	10.700	2.700		84,300000	1.359.723,05	0,19 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	37.742	23.100	11.500		50,370000	1.772.141,26	0,24 %
Aktien		US1488061029	CATALENT INC CTLT	USD	30.600	30.600			36,420000	1.038.873,92	0,14 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	56.754	25.100	4.800		50,170000	2.654.251,39	0,37 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	21.500	24.900	3.400		63,660000	1.275.870,43	0,18 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	18.571	10.400	2.600		165,800000	2.870.260,36	0,40 %
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD	53.800	53.800			40,270000	2.019.600,09	0,28 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	106.669	69.300			12,670000	1.259.842,68	0,17 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	5.654	4.000	1.400		466,220000	2.457.243,42	0,34 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	43.582	25.700	9.100		29,990000	1.218.386,56	0,17 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	18.030	9.300	2.700		78,210000	1.314.496,67	0,18 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	52.147	40.400	14.900		61,680000	2.998.300,59	0,41 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	15.715	9.800	2.600		162,270000	2.377.136,38	0,33 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	14.313	7.000	2.300		174,320000	2.325.837,48	0,32 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	27.300	17.800	2.500		109,170000	2.778.225,12	0,38 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	2.244	1.300	400		1,314,720000	2.750.157,71	0,38 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	12.620	8.000	2.900		331,210000	3.896.406,62	0,54 %
Aktien		US6005441000	MILLERKNOLL INC MLKN	USD	39.830	15.100	5.600		14,260000	529.457,75	0,07 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	11.216	6.500	3.300		285,030000	2.980.094,60	0,41 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	6.600	4.300	1.300		471,410000	2.900.308,55	0,40 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	22.290	10.200	2.300		73,180000	1.520.561,36	0,21 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	11.626	6.900	2.000		182,070000	1.973.195,82	0,27 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	22.395	10.100	3.700		109,310000	2.281.983,17	0,32 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	15.556	7.200	1.600		143,180000	2.076.260,15	0,29 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	7.451	4.000	1.700		364,330000	2.530.526,99	0,35 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	19.183	11.800	4.400		218,870000	3.913.850,58	0,54 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	10.483	5.800	1.700		194,200000	1.897.738,15	0,26 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	9.929	4.800	3.000		218,640000	2.023.655,61	0,28 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	12.833	6.600	2.500		221,640000	2.651.415,63	0,37 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	58.154	27.000	6.000		28,580000	1.549.327,73	0,21 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	11.913	6.400	500		209,080000	2.321.855,08	0,32 %
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	30.150	19.000	9.700		98,590000	2.770.905,15	0,38 %
Anleihen fix		XS2364001078	A2A SPA AEMSPA 0 5/8 07/15/31	EUR	2.700.000		1.000.000		74,611500	2.014.510,50	0,28 %
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	400.000	400.000			98,171950	392.687,80	0,05 %
Anleihen fix		XS2102283061	ABN AMRO BANK NV ABNANV 0 6 01/15/27	EUR	200.000				88,183200	176.366,40	0,02 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	2.000.000	2.500.000	500.000		99,282060	1.985.641,20	0,27 %
Anleihen fix		XS2113700921	ACEA SPA ACEIM 0 1/2 04/06/29	EUR	300.000				82,676960	248.030,88	0,03 %
Anleihen fix		XS2292487076	ACEA SPA ACEIM 0 1/4 07/28/30	EUR	280.000				77,519140	217.053,59	0,03 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	200.000				91,862220	183.724,44	0,03 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0 8 07/05/23	EUR	500.000				99,734000	498.670,00	0,07 %
Anleihen fix		BE6330288687	AEDIFICA SA AEDBB 0 3/4 09/09/31	EUR	900.000				68,772020	618.948,18	0,09 %
Anleihen fix		FR0013522141	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 1 1/2 07/02/32	EUR	900.000	500.000			82,338930	741.050,37	0,10 %
Anleihen fix		FR0013505633	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 2 3/4 04/02/30	EUR	200.000	200.000			93,941950	187.883,90	0,03 %
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR	600.000				93,737000	562.422,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013190188	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/4 07/21/26	EUR	300.000				91,376000	274.128,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2555925218	AIB GROUP PLC AIB 5 3/4 02/16/29	EUR	2.200.000	4.200.000	2.000.000		103,198060	2.270.357,32	0,31 %
Anleihen fix		XS2156598281	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 5/8 04/14/30	EUR	467.000		500.000		86,998100	406.281,13	0,06 %
Anleihen fix		XS2625136531	AKZO NOBEL NV AKZANA 4 05/24/33	EUR	3.200.000	3.200.000			98,293000	3.145.376,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	300.000				93,067000	279.201,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1757377400	ALLIANDER NV ALLRNV 1 5/8 PERP	Y EUR	200.000				91,378920	182.757,84	0,03 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y EUR	200.000				67,542000	135.084,00	0,02 %
Anleihen fix		DE000A3E5TR0	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	Y EUR	800.000				64,990000	519.920,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0014001EW8	ALSTOM SA ALOFP 0 01/11/29	EUR	1.000.000	1.000.000			80,929270	809.292,70	0,11 %
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR	500.000				90,327110	451.635,55	0,06 %
Anleihen fix		XS2452434645	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 5/8 03/08/31	EUR	700.000				85,856330	600.994,31	0,08 %
Anleihen fix		XS2452435295	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 7/8 03/08/34	EUR	200.000				82,441270	164.882,54	0,02 %
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 4 02/15/27	EUR	870.000				86,949660	756.462,04	0,10 %
Anleihen fix		XS2393701953	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 95 10/05/30	EUR	700.000				78,040540	546.283,78	0,08 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	300.000				91,289940	273.869,82	0,04 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	1.000.000		550.000		88,486040	884.860,40	0,12 %
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	500.000				80,936590	404.682,95	0,06 %
Anleihen fix		FR0014006IV0	APRR SA ARFPF 0 06/19/28	EUR	2.000.000				83,885870	1.677.717,40	0,23 %
Anleihen fix		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR	116.000		454.000		99,322000	115.213,52	0,02 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR	200.000				87,831000	175.662,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2421195848	AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 3/8 04/15/27	EUR	1.200.000		200.000		69,575930	834.911,16	0,12 %
Anleihen fix		XS2328981431	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.336 04/19/27	EUR	730.000				87,865960	641.421,51	0,09 %
Anleihen fix		XS2180007549	AT&T INC T 1.6 05/19/28	EUR	400.000				90,629350	362.517,40	0,05 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	250.000				70,033820	175.084,55	0,02 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	1.000.000		300.000		84,350210	843.502,10	0,12 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	1.287.000				88,802930	1.142.893,71	0,16 %
Anleihen fix		XS2590758665	AT&T INC T 3.95 04/30/31	EUR	1.500.000	1.500.000			100,274000	1.504.110,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2294372169	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0.669 05/05/31	EUR	600.000				86,530180	519.181,08	0,07 %
Anleihen fix		FR0014008E08	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 5/8 02/16/28	EUR	2.500.000				88,385200	2.209.630,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0013478047	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 01 01/22/27	EUR	4.000.000				88,514500	3.540.580,00	0,49 %

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		FR0013432069	AXA HOME LOAN SFH AXASFH 0.05 07/05/27	EUR	1.300.000		500.000		87,627650	1.139.159,45	0,16 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	880.000				75,332470	662.925,74	0,09 %
Anleihen fix		XS2610457967	AXA SA AXASA 5 1/2 07/11/43	EUR	490.000	490.000			99,322280	486.679,17	0,07 %
Anleihen fix		XS2620201421	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 1/8 05/10/26	EUR	2.000.000	2.000.000			99,797000	1.995.940,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	700.000				82,731000	579.117,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2286011528	BANCO DE SABADELL SA SABSM 2 1/2 04/15/31	EUR	400.000				84,957000	339.828,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2324321285	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 03/24/27	EUR	600.000				89,507900	537.047,40	0,07 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	3.000.000				66,006000	1.980.180,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2351089508	BANK OF MONTREAL BMO 0.05 06/08/29	EUR	3.500.000				82,126250	2.874.418,75	0,40 %
Anleihen fix		XS2381362966	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/4 11/01/28	EUR	2.000.000				81,388030	1.627.760,60	0,22 %
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR	1.700.000				93,260640	1.585.430,88	0,22 %
Anleihen fix		FR0014002S57	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 05/11/26	EUR	700.000				89,253940	624.777,58	0,09 %
Anleihen fix		XS2049584084	BAWAG P.S.K. BAWAG 0 3/8 09/03/27	EUR	1.000.000				83,488920	834.889,20	0,12 %
Anleihen fix		XS2523326853	BAWAG P.S.K. BAWAG 2 08/25/32	EUR	2.500.000	4.000.000	1.500.000		89,104300	2.227.607,50	0,31 %
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	900.000	600.000			82,035250	738.317,25	0,10 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	300.000				89,267000	267.801,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2375844144	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.334 08/13/28	EUR	1.000.000				84,291450	842.914,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2002532724	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.208 06/04/26	EUR	400.000				93,163230	372.652,92	0,05 %
Anleihen fix		XS2375844656	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.336 08/13/41	EUR	800.000				62,478940	499.831,52	0,07 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	3.000.000	900.000	3.500.000		92,674000	2.780.220,00	0,38 %
Anleihen fix		BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	EUR	5.500.000				89,935000	4.946.425,00	0,68 %
Anleihen fix		DE000BHYOGS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	200.000				88,111000	176.222,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	800.000	800.000			97,790840	782.326,72	0,11 %
Anleihen fix		XS2625968347	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 07/22/30	EUR	1.000.000	1.000.000			98,866000	988.660,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2625968693	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 11/22/26	EUR	800.000	800.000			99,576000	796.608,00	0,11 %
Anleihen fix		FR0014007LK5	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 07/11/30	EUR	1.500.000				80,894020	1.213.410,30	0,17 %
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32	EUR	400.000				89,427600	357.710,40	0,05 %
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR	1.200.000				93,503590	1.122.043,08	0,15 %
Anleihen fix		FR0014009LQ8	BNP PARIBAS BNP 2.1 04/07/32	EUR	2.000.000		1.500.000		84,248030	1.684.960,60	0,23 %
Anleihen fix		XS2308322002	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0 1/2 03/08/28	EUR	235.000				86,587240	203.480,01	0,03 %
Anleihen fix		FR001400AJY0	BOUYGUES SA ENFP 3 1/4 06/30/37	EUR	1.000.000	800.000	1.800.000		88,469370	884.693,70	0,12 %
Anleihen fix		FR001400DNG3	BOUYGUES SA ENFP 4 5/8 06/07/32	EUR	1.500.000	1.500.000			105,032290	1.575.484,35	0,22 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	1.800.000	1.800.000			108,142270	1.946.560,86	0,27 %
Anleihen fix		FR0014007LL3	BPCE SA BPCEGP 0 1/2 01/14/28	EUR	500.000				86,635030	433.175,15	0,06 %
Anleihen fix		FR0014001G37	BPCE SA BPCEGP 0 1/4 01/14/31	EUR	400.000		400.000		75,432610	301.730,44	0,04 %
Anleihen fix		FR0013509726	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 04/28/25	EUR	700.000				94,041820	658.292,74	0,09 %
Anleihen fix		FR0014001G29	BPCE SA BPCEGP 0.01 01/14/27	EUR	400.000		300.000		86,979350	347.917,40	0,05 %
Anleihen fix		FR0014005V34	BPCE SA BPCEGP 1 1/2 01/13/42	EUR	1.600.000				84,218000	1.347.488,00	0,19 %
Anleihen fix		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR	800.000	800.000			98,211340	785.690,72	0,11 %
Anleihen fix		FR001400E797	BPCE SA BPCEGP 4 11/29/32	EUR	1.000.000	1.000.000			99,093160	990.931,60	0,14 %
Anleihen fix		FR0013403862	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 5/8 09/22/27	EUR	1.500.000				89,338340	1.340.075,10	0,19 %
Anleihen fix		FR0014007QS7	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 01/21/27	EUR	1.100.000				88,590540	974.495,94	0,13 %
Anleihen fix		FR0014005E35	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 10/16/28	EUR	2.000.000				84,077430	1.681.548,60	0,23 %
Anleihen fix		FR0013533403	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0.01 11/10/27	EUR	4.000.000				86,523880	3.460.955,20	0,48 %
Anleihen fix		XS2394063437	BRENNTAG FINANCE BV BNRGR 0 1/2 10/06/29	EUR	1.000.000				80,224520	802.245,20	0,11 %
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		95,922100	959.221,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2496028924	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/8 08/30/32	EUR	600.000	1.600.000	1.000.000		93,986040	563.916,24	0,08 %
Anleihen fix		DE0001102531	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31	EUR	7.000.000	4.000.000	500.000		84,047840	5.883.348,80	0,81 %
Anleihen fix		DE0001102580	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/32	EUR	5.000.000	2.000.000	2.000.000		82,126750	4.106.337,50	0,57 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	2.000.000		3.000.000		89,149680	1.782.993,60	0,25 %

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		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	2.000.000	1.500.000	1.500.000		89,950000	1.799.000,00	0,25 %
Anleihen fix		DE0001102606	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1.7 08/15/32	EUR	4.500.000	14.000.000	9.500.000		94,953720	4.272.917,40	0,59 %
Anleihen fix		IT0005518128	BUONI POLIENALI DEL TES BTPS 4.4 05/01/33	EUR	2.000.000	2.000.000			102,272570	2.045.451,40	0,28 %
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVFP 1 1/8 01/18/27	EUR	200.000				90,874000	181.748,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	600.000				78,565850	471.395,10	0,07 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000				87,352000	349.408,00	0,05 %
Anleihen fix		FR00140002P5	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/28	EUR	3.800.000				86,825000	3.299.350,00	0,46 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	5.300.000				79,018000	4.187.954,00	0,58 %
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR	1.700.000		2.000.000		90,138000	1.532.346,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	EUR	5.000.000				85,816000	4.290.800,00	0,59 %
Anleihen fix		FR001400CHC6	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/4 11/25/27	EUR	3.500.000	3.500.000			94,731000	3.315.585,00	0,46 %
Anleihen fix		FR001400DZ13	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 7/8 05/25/27	EUR	12.500.000	12.500.000			99,253000	12.406.625,00	1,71 %
Anleihen fix		FR00140006K7	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0.01 10/19/35	EUR	2.000.000				66,135550	1.322.711,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2258971071	CAIXABANK SA CABKSM 0 3/8 11/18/26	EUR	400.000				90,242460	360.969,84	0,05 %
Anleihen fix		XS2393661397	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0.01 10/07/26	EUR	4.000.000				88,905330	3.556.213,20	0,49 %
Anleihen fix		XS2300292617	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 0 3/4 11/15/26	EUR	200.000				88,589000	177.178,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2300292963	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 1 1/4 01/15/29	EUR	200.000				82,855000	165.710,00	0,02 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	1.300.000				80,169730	1.042.206,49	0,14 %
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR	1.500.000	2.000.000	500.000		100,804650	1.512.069,75	0,21 %
Anleihen fix		XS2517103417	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPP 2 1/8 06/10/28	EUR	900.000	900.000			93,148900	838.340,10	0,12 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPP 3 1/2 01/18/29	EUR	900.000	900.000			98,523750	886.713,75	0,12 %
Anleihen fix		FR0013309549	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 3/4 01/11/28	EUR	2.000.000				89,223550	1.784.471,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29	EUR	900.000				78,098450	702.886,05	0,10 %
Anleihen fix		FR0014000XY6	CNP ASSURANCES CNPFP 0 3/8 03/08/28	EUR	600.000		400.000		82,569920	495.419,52	0,07 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	600.000				94,778780	568.672,68	0,08 %
Anleihen fix		XS2481288525	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 3/4 05/19/30	EUR	700.000				93,901450	657.310,15	0,09 %
Anleihen fix		DE000CZ43ZB3	COMMERZBANK AG CMZB 4 5/8 03/21/28	EUR	500.000	500.000			98,470770	492.353,85	0,07 %
Anleihen fix		ES00001010G6	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.16 07/30/28	EUR	3.250.000				85,148000	2.767.310,00	0,38 %
Anleihen fix		ES0000101651	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 1.826 04/30/25	EUR	700.000				97,168000	680.176,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2630117328	CONTINENTAL AG CONGR 4 06/01/28	EUR	1.000.000	1.000.000			99,967000	999.670,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR	2.200.000				87,823000	1.932.106,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2050933972	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 3 1/4 PERP	Y EUR	200.000	200.000			81,933000	163.866,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	800.000	600.000			85,667000	685.336,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2554997937	COVESTRO AG COVEGR 4 3/4 11/15/28	EUR	800.000	1.000.000	200.000		103,203980	825.631,84	0,11 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	200.000				86,393810	172.787,62	0,02 %
Anleihen fix		IT0005481046	CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 3/8 01/20/32	EUR	2.300.000				75,599570	1.738.790,11	0,24 %
Anleihen fix		FR0014005J14	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 1/2 09/21/29	EUR	400.000		200.000		82,450780	329.803,12	0,05 %
Anleihen fix		FR0013508512	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 04/22/26	EUR	600.000				93,997670	563.986,02	0,08 %
Anleihen fix		FR0014008MT2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 1/8 02/24/29	EUR	1.000.000		1.000.000		86,500140	865.001,40	0,12 %
Anleihen fix		FR001400CEQ3	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 1/2 08/29/29	EUR	1.000.000	1.700.000	700.000		92,573450	925.734,50	0,13 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	200.000				98,807000	197.614,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2168478068	CRH SMW FINANCE DAC CRHID 1 1/4 11/05/26	EUR	800.000				92,307650	738.461,20	0,10 %
Anleihen fix		XS2471549654	CROATIA CROATI 2 7/8 04/22/32	EUR	1.060.000				93,013000	985.937,80	0,14 %
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR	700.000				89,547290	626.831,03	0,09 %
Anleihen fix		XS2332689681	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 3/8 10/28/28	EUR	550.000				83,332180	458.326,99	0,06 %
Anleihen fix		XS2308298962	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/8 03/03/28	EUR	900.000				82,298130	740.683,17	0,10 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	475.000				86,642000	411.549,50	0,06 %
Anleihen fix		XS2451376219	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 03/03/34	EUR	2.000.000				80,375250	1.607.505,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2577042893	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 5/8 12/18/37	EUR	800.000	800.000			98,887480	791.099,84	0,11 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	300.000				87,417170	262.251,51	0,04 %

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		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	760.000				90,095870	684.728,61	0,09 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	700.000				89,264290	624.850,03	0,09 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV A/S DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	300.000				97,016000	291.048,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2458285355	DSV FINANCE BV DSVDC 1 3/8 03/16/30	EUR	1.200.000				86,412060	1.036.944,72	0,14 %
Anleihen fix		EU000A1G0EL5	EFSF EFSF 0 01/20/31	EUR	1.500.000		5.000.000		79,874000	1.198.110,00	0,17 %
Anleihen fix		EU000A1G0EK7	EFSF EFSF 0 10/13/27	EUR	2.000.000				87,823000	1.756.460,00	0,24 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	1.000.000				92,407000	924.070,00	0,13 %
Anleihen fix		EU000A2SCAB4	EFSF EFSF 0 7/8 09/05/28	EUR	3.000.000				89,862000	2.695.860,00	0,37 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	350.000				94,433000	330.515,50	0,05 %
Anleihen fix		EU000A2SCAC2	EFSF EFSF 2 3/8 06/21/32	EUR	3.500.000	3.500.000			94,780000	3.317.300,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1953833750	ELISA OYJ ELIAV 1 1/8 02/26/26	EUR	200.000				92,641000	185.282,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR	900.000				95,162570	856.463,13	0,12 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	600.000	600.000			96,826300	580.957,80	0,08 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	900.000				73,430100	660.870,90	0,09 %
Anleihen fix		XS2463988795	EQT AB EQTSS 2 3/8 04/06/28	EUR	200.000				88,154510	176.309,02	0,02 %
Anleihen fix		XS2463990775	EQT AB EQTSS 2 7/8 04/06/32	EUR	600.000				78,662290	471.973,74	0,07 %
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR	1.100.000				77,127410	848.401,51	0,12 %
Anleihen fix		XS1981060624	ERG SPA ERGIM 1 7/8 04/11/25	EUR	200.000				96,430050	192.860,10	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A2UXN9	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 1/2 01/12/37	EUR	2.000.000				68,318330	1.366.366,60	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	600.000				81,514510	489.087,06	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	EUR	4.600.000				84,739930	3.898.036,78	0,54 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	300.000				88,206040	264.618,12	0,04 %
Anleihen fix		AT0000A2YA29	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 06/07/33	EUR	400.000	400.000			92,899580	371.598,32	0,05 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB ESSITY 1 5/8 03/30/27	EUR	1.800.000				92,899990	1.672.199,82	0,23 %
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR	600.000	600.000			96,747250	580.483,50	0,08 %
Anleihen fix		DK0030485271	EURONEXT NV ENXFP 0 1/8 05/17/26	EUR	400.000				90,214400	360.857,60	0,05 %
Anleihen fix		XS2283340060	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 01/14/31	EUR	800.000				79,924000	639.392,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR	800.000				91,653000	733.224,00	0,10 %
Anleihen fix		EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	EUR	5.700.000				86,410000	4.925.370,00	0,68 %
Anleihen fix		EU000A3KRJQ6	EUROPEAN UNION EU 0 07/04/29	EUR	1.000.000				83,736000	837.360,00	0,12 %
Anleihen fix		EU000A3KWCF4	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/28	EUR	1.000.000				85,532000	855.320,00	0,12 %
Anleihen fix		EU000A283859	EUROPEAN UNION EU 0 10/04/30	EUR	2.720.000		3.000.000		80,794000	2.197.596,80	0,30 %
Anleihen fix		EU000A284451	EUROPEAN UNION EU 0 11/04/25	EUR	4.500.000		3.500.000		92,929000	4.181.805,00	0,58 %
Anleihen fix		EU000A3KM903	EUROPEAN UNION EU 0.2 06/04/36	EUR	1.300.000				68,087000	885.131,00	0,12 %
Anleihen fix		EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION EU 0.4 02/04/37	EUR	3.300.000		300.000		68,903000	2.273.799,00	0,31 %
Anleihen fix		EU000A3K4DG1	EUROPEAN UNION EU 1 1/4 02/04/43	EUR	1.100.000				69,875000	768.625,00	0,11 %
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR	600.000				76,668190	460.009,14	0,06 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	200.000				93,777940	187.555,88	0,03 %
Anleihen fix		XS2532681074	FERROVIE DELLO STATO FERROV 3 3/4 04/14/27	EUR	1.700.000	1.700.000			99,066000	1.684.122,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	900.000				94,637000	851.733,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3MP5P6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 10/08/27	EUR	9.000.000	800.000			87,850000	7.906.500,00	1,09 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR	850.000				90,490000	769.165,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2605914105	GENERAL MILLS INC GIS 3.907 04/13/29	EUR	1.300.000	1.300.000			100,512530	1.306.662,89	0,18 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	500.000				92,724890	463.624,45	0,06 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	150.000				93,816150	140.724,23	0,02 %
Anleihen fix		BE0002767482	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 0 1/8 01/28/31	EUR	400.000				76,192410	304.769,64	0,04 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	1.000.000	1.000.000			96,821720	968.217,20	0,13 %
Anleihen fix		XS2243299463	H LUNDBECK A/S LUNDC 0 7/8 10/14/27	EUR	350.000				87,711250	306.989,38	0,04 %
Anleihen fix		XS2462324745	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	1.400.000				93,182280	1.304.551,92	0,18 %
Anleihen fix		XS2462324828	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 1 3/4 03/29/30	EUR	500.000				87,336930	436.684,65	0,06 %

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		XS2462325122	HALEON NL CAPITAL BV HLNLN 2 1/8 03/29/34	EUR	500.000				83,182980	415.914,90	0,06 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	1.550.000	1.550.000			95,875700	1.486.073,35	0,21 %
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	EUR	500.000		300.000		50,472000	252.360,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	1.000.000	400.000			72,242580	722.425,80	0,10 %
Anleihen fix		XS2225207468	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 3/8 03/03/27	EUR	300.000	300.000			78,050080	234.150,24	0,03 %
Anleihen fix		XS2397252011	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 5/8 10/13/31	EUR	200.000				60,532330	121.064,66	0,02 %
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR	300.000				93,121760	279.365,28	0,04 %
Anleihen fix		XS1527192485	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR	150.000				92,540220	138.810,33	0,02 %
Anleihen fix		XS2399933386	HERA SPA HERIM 1 04/25/34	EUR	400.000				72,144860	288.579,44	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2YN2V0	HOCHTIEF AG HOTGR 1 1/4 09/03/31	EUR	300.000				77,360000	232.080,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	1.100.000				76,014690	836.161,59	0,12 %
Anleihen fix		XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 09/03/30	EUR	1.400.000				77,531540	1.085.441,56	0,15 %
Anleihen fix		XS2286442186	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 5/8 01/19/33	EUR	500.000				71,781070	358.905,35	0,05 %
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR	1.700.000				82,362070	1.400.155,19	0,19 %
Anleihen fix		XS2621539910	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 4.856 05/23/33	EUR	1.000.000	1.000.000			101,009000	1.010.090,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2553547444	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	EUR	1.500.000	1.500.000			102,679790	1.540.196,85	0,21 %
Anleihen fix		AT0000A2STT8	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0.01 09/08/28	EUR	1.000.000				84,286220	842.862,20	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR	1.500.000		1.100.000		94,846000	1.422.690,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2442764747	IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30	EUR	2.800.000				83,793620	2.346.221,36	0,32 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	200.000				89,101420	178.202,84	0,02 %
Anleihen fix		XS1853999313	IGNITIS GRUPE AB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	200.000				86,915000	173.830,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERY SA NK 1 07/15/31	EUR	400.000				74,673000	298.692,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	2.900.000				79,096230	2.293.790,67	0,32 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	1.100.000				91,855610	1.010.411,71	0,14 %
Anleihen fix		XS2624976077	ING GROEP NV INTNED 4 1/2 05/23/29	EUR	1.700.000	1.700.000			99,870000	1.697.790,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2524746687	ING GROEP NV INTNED 4 1/8 08/24/33	EUR	1.000.000	1.000.000			94,933950	949.339,50	0,13 %
Anleihen fix		XS2317069685	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 03/16/28	EUR	1.000.000				84,950850	849.508,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2625196352	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 4 7/8 05/19/30	EUR	1.700.000	1.700.000			100,129000	1.702.193,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR	200.000				98,082000	196.164,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	600.000				74,424340	446.546,04	0,06 %
Anleihen fix		XS2065601937	IREN SPA IREIM 0 7/8 10/14/29	EUR	500.000				82,621340	413.106,70	0,06 %
Anleihen fix		XS2299001888	ITALGAS SPA IGIM 0 02/16/28	EUR	500.000				84,200010	421.000,05	0,06 %
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR	400.000				88,861260	355.445,04	0,05 %
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR	300.000				93,304760	279.914,28	0,04 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	400.000	400.000			96,821550	387.286,20	0,05 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	600.000				99,246000	595.476,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	300.000	300.000			95,855180	287.565,54	0,04 %
Anleihen fix		BE0002846278	KBC GROUP NV KBCBB 1 1/2 03/29/26	EUR	1.200.000				95,073400	1.140.880,80	0,16 %
Anleihen fix		DE000A3H2ZF6	KFW KFW 0 01/10/31	EUR	1.800.000				80,426000	1.447.668,00	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	1.000.000	850.000			90,229000	902.290,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2LQSH4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR	2.000.000	1.100.000			90,108000	1.802.160,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	400.000	400.000			98,478470	393.913,88	0,05 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	200.000				94,040510	188.081,02	0,03 %
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR	200.000				87,951970	175.903,94	0,02 %
Anleihen fix		XS2475954579	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 7/8 05/05/27	EUR	200.000				92,957900	185.915,80	0,03 %
Anleihen fix		XS2149379211	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 03/30/30	EUR	170.000				88,825160	151.002,77	0,02 %
Anleihen fix		XS2475955543	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 5/8 05/05/33	EUR	900.000				88,399510	795.595,59	0,11 %
Anleihen fix		XS2393768788	KOOKMIN BANK CITNAT 0.048 10/19/26	EUR	1.300.000				88,549570	1.151.144,41	0,16 %
Anleihen fix		FR001400DL04	LA BANQUE POSTALE FRLBP 5 1/2 03/05/34	EUR	500.000	500.000			97,880000	489.400,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0014001IO6	LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29	EUR	2.000.000				79,835130	1.596.702,60	0,22 %

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		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	600.000				95,342000	572.052,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	400.000				94,371000	377.484,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	300.000				99,947000	299.841,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A1RQDR4	LAND HESSEN HESSEN 0 03/10/25	EUR	2.500.000				94,265000	2.356.625,00	0,33 %
Anleihen fix		DE000A1RQD68	LAND HESSEN HESSEN 0 08/11/25	EUR	1.500.000				93,118000	1.396.770,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000A1RQCY2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR	2.200.000				91,939000	2.022.658,00	0,28 %
Anleihen fix		AT0000A2KVP9	LAND NIEDEROESTERREICH NIEDOE 0 11/16/35	EUR	500.000				67,585000	337.925,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	550.000				90,165000	495.907,50	0,07 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	350.000				90,750000	317.625,00	0,04 %
Anleihen fix		DE000A2LQ587	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 7/8 10/25/28	EUR	250.000				89,551000	223.877,50	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3H3ES2	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.01 01/10/31	EUR	4.000.000				79,995000	3.199.800,00	0,44 %
Anleihen fix		DE000A3H24E1	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0.01 02/19/29	EUR	1.000.000				84,527000	845.270,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000NRWOME3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 05/05/25	EUR	2.000.000				93,880000	1.877.600,00	0,26 %
Anleihen fix		DE000NRWOL85	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0.2 03/31/27	EUR	2.000.000				89,682000	1.793.640,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000RPLP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0.1 08/18/26	EUR	1.100.000				90,856000	999.416,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A2TR208	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 0 3/4 01/29/29	EUR	400.000				88,532000	354.128,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000SHFM667	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 1/4 02/27/26	EUR	400.000				92,476000	369.904,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	650.000				88,740000	576.810,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000SHFM824	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0.01 10/29/26	EUR	2.000.000				90,086000	1.801.720,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2415386726	LANXESS AG LXSGR 0 5/8 12/01/29	EUR	700.000				79,584270	557.089,89	0,08 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	600.000				90,147520	540.885,12	0,07 %
Anleihen fix		DE000LB2CLH7	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 3/8 07/29/26	EUR	400.000				88,017880	352.071,52	0,05 %
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR	500.000				93,142000	465.710,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR	700.000				89,631020	627.417,14	0,09 %
Anleihen fix		XS2463961248	LINDE PLC LIN 1 3/8 03/31/31	EUR	500.000				85,927200	429.636,00	0,06 %
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0.7 08/23/24	EUR	265.000				96,438300	255.561,50	0,04 %
Anleihen fix		XS2521027446	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/8 08/24/30	EUR	1.000.000	1.000.000			92,607270	926.072,70	0,13 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	500.000				91,878000	459.390,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR	600.000				66,835060	401.010,36	0,06 %
Anleihen fix		DE000A3LBMV2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	1.000.000	1.000.000			98,260490	982.604,90	0,14 %
Anleihen fix		DE000A169NC2	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 1 3/8 05/11/28	EUR	1.000.000				90,985920	909.859,20	0,13 %
Anleihen fix		XS2011260531	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 06/25/2079	EUR	200.000				94,786070	189.572,14	0,03 %
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/2080	EUR	500.000				88,990640	444.953,20	0,06 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	150.000				94,521750	141.782,63	0,02 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	500.000		500.000		102,298000	511.490,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.214 10/07/25	EUR	200.000				91,991110	183.982,22	0,03 %
Anleihen fix		FR0013425154	MMS USA INVESTMENTS INC PUBFP 1 3/4 06/13/31	EUR	200.000				85,628810	171.257,62	0,02 %
Anleihen fix		XS2270406452	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 5/8 01/15/31	EUR	900.000				76,999000	692.991,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	850.000				83,181940	707.046,49	0,10 %
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR	500.000				93,244410	466.222,05	0,06 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	450.000				93,870610	422.417,75	0,06 %
Anleihen fix		XS2010038227	MOODY'S CORPORATION MCO 0.95 02/25/30	EUR	150.000				83,086260	124.629,39	0,02 %
Anleihen fix		XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 1/8 07/20/28	EUR	300.000				84,278890	252.836,67	0,03 %
Anleihen fix		XS2021471433	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 3/8 01/03/26	EUR	200.000				92,034260	184.068,52	0,03 %
Anleihen fix		DE000MHB64E1	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 3/8 03/09/29	EUR	600.000		200.000		80,098340	480.590,04	0,07 %
Anleihen fix		XS2221845683	MUNICH RE MUNRE 1 1/4 05/26/41	EUR	300.000				75,653760	226.961,28	0,03 %
Anleihen fix		XS2369906644	NASDAQ INC NDAQ 0.9 07/30/33	EUR	750.000			1.000.000	73,201840	549.013,80	0,08 %
Anleihen fix		XS2434710799	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0.41 01/20/26	EUR	400.000				91,436420	365.745,68	0,05 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	1.400.000				79,500220	1.113.003,08	0,15 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	2.000.000				83,218630	1.664.372,60	0,23 %

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		XS2381853436	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 3/4 09/01/33	EUR	600.000				71,337930	428.027,58	0,06 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	400.000	400.000			99,685780	398.743,12	0,06 %
Anleihen fix		XS2486461523	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3.245 03/30/34	EUR	1.000.000	1.000.000			90,184500	901.845,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR	800.000	800.000			98,501380	788.011,04	0,11 %
Anleihen fix		XS2473346299	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 2 04/28/27	EUR	830.000				93,056450	772.368,54	0,11 %
Anleihen fix		XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.823 07/07/32	EUR	500.000				76,345810	381.729,05	0,05 %
Anleihen fix		XS2307853098	NATWEST GROUP PLC NWG 0.78 02/26/30	EUR	300.000				80,608390	241.825,17	0,03 %
Anleihen fix		XS2623518821	NATWEST GROUP PLC NWG 4.771 02/16/29	EUR	1.750.000	1.750.000			100,048000	1.750.840,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR	300.000		500.000		88,826220	266.478,66	0,04 %
Anleihen fix		XS2449911143	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 3/8 03/02/27	EUR	600.000		800.000		90,423680	542.542,08	0,07 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	300.000				94,777000	284.331,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	1.000.000				91,678000	916.780,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2443893255	NORDEA BANK ABP NDASS 1 1/8 02/16/27	EUR	900.000				90,449800	814.048,20	0,11 %
Anleihen fix		XS2618906585	NORDEA BANK ABP NDASS 4 1/8 05/05/28	EUR	2.000.000	2.000.000			99,834000	1.996.680,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	550.000				94,410630	519.258,47	0,07 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	200.000				88,441000	176.882,00	0,02 %
Anleihen fix		XS24111311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	1.500.000				91,583990	1.373.759,85	0,19 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	400.000				80,472090	321.888,36	0,04 %
Anleihen fix		XS24111311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	1.000.000		450.000		84,691500	846.915,00	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR	500.000				89,110000	445.550,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24	EUR	700.000				95,680000	669.760,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0014004A06	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 06/29/34	EUR	1.700.000				73,452680	1.248.695,56	0,17 %
Anleihen fix		FR0014006ZC4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR	1.100.000				73,944100	813.385,10	0,11 %
Anleihen fix		FR0013217114	ORANGE SA ORAFP 0 7/8 02/03/27	EUR	400.000				91,222700	364.890,80	0,05 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	200.000				91,869490	183.738,98	0,03 %
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30	EUR	250.000				87,164550	217.911,38	0,03 %
Anleihen fix		FR001400DY43	ORANGE SA ORAFP 3 5/8 11/16/31	EUR	1.200.000	3.200.000	2.000.000		100,133330	1.201.599,96	0,17 %
Anleihen fix		FR001400GDJ1	ORANGE SA ORAFP 5 3/8 PERP	EUR	700.000	700.000			98,911750	692.382,25	0,10 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/3017	EUR	100.000				94,975000	94.975,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2531569965	ORSTED A/S ORSTED 3 1/4 09/13/31	EUR	1.900.000	1.900.000			96,350280	1.830.655,32	0,25 %
Anleihen fix		XS2591029876	ORSTED A/S ORSTED 3 3/4 03/01/30	EUR	600.000	600.000			100,186470	601.118,82	0,08 %
Anleihen fix		XS2560693181	OTP BANK NYRT OTPHB 7.35 03/04/26	EUR	800.000	800.000			100,247670	801.981,36	0,11 %
Anleihen fix		XS2617256065	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/26	EUR	2.060.000	3.060.000	1.000.000		99,615000	2.052.069,00	0,28 %
Anleihen fix		XS2617256149	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 3 1/4 08/02/31	EUR	1.000.000	1.000.000			99,885000	998.850,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2439004412	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 02/08/29	EUR	300.000		500.000		83,015010	249.045,03	0,03 %
Anleihen fix		XS2439004685	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 1/2 02/08/34	EUR	500.000		400.000		74,115390	370.576,95	0,05 %
Anleihen fix		XS2485265214	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 3 1/8 06/01/31	EUR	250.000				87,693740	219.234,35	0,03 %
Anleihen fix		XS2430287362	PROSUS NV PRXNA 2.085 01/19/30	EUR	1.800.000				77,516000	1.395.288,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2430287875	PROSUS NV PRXNA 2.778 01/19/34	EUR	1.300.000				72,538330	942.998,29	0,13 %
Anleihen fix		BE0002925064	PROXIMUS SADP PROXBB 4 03/08/30	EUR	600.000	600.000			101,507190	609.043,14	0,08 %
Anleihen fix		XS2626022656	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 3 3/8 09/25/27	EUR	2.000.000	2.000.000			99,114000	1.982.280,00	0,27 %
Anleihen fix		XS0981632804	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 10/16/23	EUR	250.000				99,494000	248.735,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 6 PERP	EUR	200.000				79,041000	158.082,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 8.659 PERP	EUR	400.000	400.000			88,102000	352.408,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.300.000		400.000		74,614000	969.982,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26	EUR	150.000				92,179870	138.269,81	0,02 %
Anleihen fix		XS2154441120	RED ELECTRICA CORP REESM 0 7/8 04/14/25	EUR	150.000				95,191000	142.786,50	0,02 %
Anleihen fix		FR0014003067	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 04/20/28	EUR	1.000.000				86,040000	860.400,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	600.000				94,495000	566.970,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	300.000				90,904000	272.712,00	0,04 %

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		XS1195216707	REGION STOCKHOLM STOCKL 0 3/4 02/26/25	EUR	700.000				95,098000	665.686,00	0,09 %
Anleihen fix		BE0002816974	REGION WALLONNE WALLOO 0 3/8 10/22/31	EUR	2.000.000				78,805000	1.576.100,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2126161764	RELX FINANCE BV RELN 0 1/2 03/10/28	EUR	400.000				86,176050	344.704,20	0,05 %
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELN 1 1/2 05/13/27	EUR	300.000				92,405600	277.216,80	0,04 %
Anleihen fix		FR0013451416	RENAULT SA RENAUL 1 1/8 10/04/27	EUR	300.000				82,119000	246.357,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2242921711	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0 1/2 10/14/28	EUR	300.000				83,767380	251.302,14	0,03 %
Anleihen fix		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	1.000.000	1.000.000			80,211250	802.112,50	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	EUR	5.000.000		4.000.000		88,042000	4.402.100,00	0,61 %
Anleihen fix		AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	EUR	6.000.000		3.000.000		84,414260	5.064.855,60	0,70 %
Anleihen fix		XS2181347183	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 0 1/8 06/10/30	EUR	450.000				80,011000	360.049,50	0,05 %
Anleihen fix		XS2532370231	REPUBLIC OF ESTONIA ESTONI 4 10/12/32	EUR	2.500.000	2.500.000			102,487000	2.562.175,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2293755125	REPUBLIC OF ICELAND ICELND 0 04/15/28	EUR	1.700.000				83,600000	1.421.200,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2420426038	REPUBLIC OF LATVIA LATVIA 0 1/4 01/23/30	EUR	1.000.000				78,607000	786.070,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	181.000	466.000	1.000.000		90,123000	163.122,63	0,02 %
Anleihen fix		SI0002104105	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0 02/12/31	EUR	700.000				78,331000	548.317,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	300.000				87,651000	262.953,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	400.000				90,466540	361.866,16	0,05 %
Anleihen fix		XS2629470506	ROBERT BOSCH GMBH RBOSGR 3 5/8 06/02/27	EUR	1.000.000	1.000.000			100,455000	1.004.550,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2436159847	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 04/26/27	EUR	600.000				88,040030	528.240,18	0,07 %
Anleihen fix		XS2393518910	ROYAL BANK OF CANADA RY 0.01 10/05/28	EUR	3.200.000				83,725070	2.679.202,24	0,37 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	700.000				74,800710	523.604,97	0,07 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	500.000				92,406680	462.033,40	0,06 %
Anleihen fix		XS2411720233	SANDVIK AB SANDSS 0 3/8 11/25/28	EUR	500.000				83,329820	416.649,10	0,06 %
Anleihen fix		XS2305600723	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 02/23/26	EUR	1.000.000				89,177880	891.778,80	0,12 %
Anleihen fix		XS1956025651	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 1 02/27/24	EUR	200.000				97,875000	195.750,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENTE FCCSER 1.661 12/04/26	EUR	300.000				92,001650	276.004,95	0,04 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	1.300.000				87,303370	1.134.943,81	0,16 %
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR	300.000				91,701800	275.105,40	0,04 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	1.500.000				86,045530	1.290.682,95	0,18 %
Anleihen fix		XS2616008970	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 05/03/30	EUR	880.000	880.000			100,202000	881.777,60	0,12 %
Anleihen fix		XS2616008541	SIKA CAPITAL BV SIKASW 3 3/4 11/03/26	EUR	1.300.000	1.300.000			100,124000	1.301.612,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	500.000				96,587730	482.938,65	0,07 %
Anleihen fix		XS2388182573	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 0 1/2 09/22/29	EUR	740.000				80,739270	597.470,60	0,08 %
Anleihen fix		XS2300208928	SNAM SPA SRGIM 0 08/15/25	EUR	200.000		200.000		92,199260	184.398,52	0,03 %
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR	600.000				82,862600	497.175,60	0,07 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	800.000				87,428000	699.424,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH SOCSFH 0.01 12/02/26	EUR	1.900.000		2.000.000		89,235620	1.695.476,78	0,23 %
Anleihen fix		FR0014001GA9	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/2 06/12/29	EUR	600.000				81,063740	486.382,44	0,07 %
Anleihen fix		FR0014006XA3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 5/8 12/02/27	EUR	1.600.000				86,913640	1.390.618,24	0,19 %
Anleihen fix		FR0013518057	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/4 06/12/30	EUR	200.000				80,004090	160.008,18	0,02 %
Anleihen fix		FR0013509098	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 04/21/26	EUR	200.000				93,919530	187.839,06	0,03 %
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR	1.200.000	2.700.000	1.500.000		101,415750	1.216.989,00	0,17 %
Anleihen fix		FR001400EHG3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 12/06/30	EUR	500.000	500.000			96,221810	481.109,05	0,07 %
Anleihen fix		FR001400DZM5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 11/16/27	EUR	500.000	1.000.000	500.000		99,840820	499.204,10	0,07 %
Anleihen fix		XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0.01 09/22/27	EUR	5.500.000		1.500.000		86,837690	4.776.072,95	0,66 %
Anleihen fix		XS2303089697	SPAREBANK 1 SMN MINGNO 0.01 02/18/28	EUR	1.500.000				82,543630	1.238.154,45	0,17 %
Anleihen fix		XS2397352233	SPAREBANKEN VEST BOLIGKR SVEGNO 0.01 11/11/26	EUR	3.800.000				89,187470	3.389.123,86	0,47 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	700.000	700.000			94,936590	664.556,13	0,09 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y	1.000.000				91,383920	913.839,20	0,13 %
Anleihen fix		XS2618731256	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 4.874 05/10/31	EUR	670.000	670.000			100,158000	671.058,60	0,09 %

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		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	260.000	260.000	260.000		95,388660	248.010,52	0,03 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	1.100.000	1.100.000			97,058340	1.067.641,74	0,15 %
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR	300.000				82,727070	248.181,21	0,03 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	2.000.000				88,687240	1.773.744,80	0,25 %
Anleihen fix		XS1624344542	STORA ENSO OYJ STERV 2 1/2 06/07/27	EUR	1.000.000				95,131000	951.310,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	1.000.000	1.000.000			103,333000	1.033.330,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2265968284	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0.01 12/02/27	EUR	1.200.000				84,004460	1.008.053,52	0,14 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.350.000				85,747740	1.157.594,49	0,16 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	1.700.000				77,912000	1.324.504,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	150.000				92,050610	138.075,92	0,02 %
Anleihen fix		XS2177442295	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.807 05/21/32	EUR	400.000				85,118750	340.475,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	200.000				77,750000	155.500,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	100.000				98,556000	98.556,00	0,01 %
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y EUR	800.000	800.000			101,675000	813.400,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26	EUR	500.000				91,917650	459.588,25	0,06 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFPP 1 7/8 07/02/25	EUR	400.000				94,972490	379.889,96	0,05 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	1.600.000				95,652780	1.530.444,48	0,21 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35	EUR	800.000		2.000.000		75,972190	607.777,52	0,08 %
Anleihen fix		XS1632897929	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/26/29	EUR	1.000.000				89,653740	896.537,40	0,12 %
Anleihen fix		XS2207430120	TENNET HOLDING BV TENN 2.374 PERP	Y EUR	900.000				93,053000	837.477,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	Y EUR	250.000				98,192000	245.480,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR	1.400.000	1.900.000	500.000		106,345760	1.488.840,64	0,21 %
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET HOLDING BV TENN 4 3/4 10/28/42	EUR	2.000.000	2.000.000			109,160820	2.183.216,40	0,30 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y EUR	700.000				84,328000	590.296,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2607193435	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 3 5/8 04/21/29	EUR	1.300.000	1.300.000			98,806450	1.284.483,85	0,18 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29	EUR	450.000				79,951310	359.780,90	0,05 %
Anleihen fix		XS2438026440	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 0 7/8 01/31/28	EUR	1.000.000				85,987330	859.873,30	0,12 %
Anleihen fix		XS2576550326	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 04/18/27	EUR	600.000	600.000			99,327930	595.967,58	0,08 %
Anleihen fix		XS2576550672	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 3/8 01/18/31	EUR	600.000	600.000			99,663290	597.979,74	0,08 %
Anleihen fix		XS2407914394	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/25	EUR	1.100.000				91,586420	1.007.450,62	0,14 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41	EUR	1.700.000				68,609970	1.166.369,49	0,16 %
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25	EUR	1.400.000				91,457900	1.280.410,60	0,18 %
Anleihen fix		XS1997077364	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1.45 05/16/29	EUR	600.000				86,966190	521.797,14	0,07 %
Anleihen fix		XS2152883406	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 3 04/08/30	EUR	250.000				93,636360	234.090,90	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	600.000				92,758020	556.548,12	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3KNP96	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 0 3/4 03/24/29	EUR	700.000				82,559670	577.917,69	0,08 %
Anleihen fix		DE000A3KNQA0	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 03/24/33	EUR	1.400.000				74,467190	1.042.540,66	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26	EUR	750.000				92,990000	697.425,00	0,10 %
Anleihen fix		CH1255915006	UBS GROUP AG UBS 4 5/8 03/17/28	EUR	1.700.000	1.700.000			99,271880	1.687.621,96	0,23 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28	EUR	700.000				85,235000	596.645,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0014002P50	UNEDIC UNEDIC 0.01 05/25/31	EUR	3.000.000				79,306000	2.379.180,00	0,33 %
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR	1.500.000				80,682920	1.210.243,80	0,17 %
Anleihen fix		FR0014000UC8	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 5/8 05/04/27	EUR	500.000				85,171570	425.857,85	0,06 %
Anleihen fix		FR0014003MI6	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 1 3/8 05/25/33	EUR	1.300.000				71,908570	934.811,41	0,13 %
Anleihen fix		DE000HV2AYS3	UNICREDIT BANK AG HVB 0 3/8 01/17/33	EUR	2.000.000				77,188670	1.543.773,40	0,21 %
Anleihen fix		DE000HV2AYD5	UNICREDIT BANK AG HVB 0.01 03/10/31	EUR	3.000.000				78,726180	2.361.785,40	0,33 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29	EUR	1.600.000				83,029050	1.328.464,80	0,18 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29	EUR	800.000				93,681000	749.448,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2101558307	UNICREDIT SPA UCGIM 2.731 01/15/32	EUR	900.000				87,375000	786.375,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2591848192	UNILEVER FINANCE UNANA 3 1/2 02/23/35	EUR	500.000	500.000			99,086560	495.432,80	0,07 %

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		FR001400EA16	VALEO SA FRFP 5 3/8 05/28/27	EUR	400.000	400.000			99,872000	399.488,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR	150.000				95,082660	142.623,99	0,02 %
Anleihen fix		XS1979280853	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/08/27	EUR	500.000				90,383010	451.915,05	0,06 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	400.000		1.000.000		78,088610	312.354,44	0,04 %
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30	EUR	1.000.000	1.000.000			102,978710	1.029.787,10	0,14 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34	EUR	1.900.000	2.200.000	300.000		106,036420	2.014.691,98	0,28 %
Anleihen fix		XS2449928543	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 1 1/2 06/15/29	EUR	1.500.000	500.000			87,983560	1.319.753,40	0,18 %
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR	1.000.000				82,274780	822.747,80	0,11 %
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32	EUR	800.000	800.000			97,786930	782.295,44	0,11 %
Anleihen fix		FR0013424876	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 12/11/28	EUR	400.000				87,604560	350.418,24	0,05 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	250.000				89,273790	223.184,48	0,03 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079	EUR	400.000				99,196000	396.784,00	0,05 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	1.500.000		550.000		94,814000	1.422.210,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 08/19/27	EUR	500.000	500.000			93,652700	468.263,50	0,06 %
Anleihen fix		DE000A19UR79	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 1/2 01/14/28	EUR	500.000				84,781130	423.905,65	0,06 %
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR	2.900.000		200.000		67,336120	1.952.747,48	0,27 %
Anleihen fix		DE000A3E5MK0	VONOVIA SE ANNGR 1 1/2 06/14/41	EUR	1.100.000				53,393950	587.333,45	0,08 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	150.000				86,785000	130.177,50	0,02 %
Anleihen fix		XS2437324333	WEBUILD SPA IPGIM 3 7/8 07/28/26	EUR	200.000		500.000		90,516000	181.032,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25	EUR	550.000		950.000		97,544000	536.492,00	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	2.200.000	300.000			96,617000	2.125.574,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2530756191	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 09/23/26	EUR	300.000	300.000			98,017960	294.053,88	0,04 %
Anleihen fix		XS2592516210	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 3/4 04/03/31	EUR	1.300.000	1.300.000			99,883550	1.298.486,15	0,18 %
Anleihen fix		XS2626022573	WPP FINANCE SA WPPLN 4 1/8 05/30/28	EUR	1.600.000	1.600.000			100,411000	1.606.576,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26	EUR	200.000				90,999000	181.998,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0014001L06	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 5/8 01/22/26	USD	400.000				90,385000	337.021,67	0,05 %
Anleihen fix		US031162DP23	AMGEN INC AMGN 5.15 03/02/28	USD	250.000	250.000			100,858000	235.045,44	0,03 %
Anleihen fix		US045167EY59	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/4 10/08/30	USD	200.000				79,967000	149.087,86	0,02 %
Anleihen fix		US045167EW93	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 3/8 09/03/25	USD	750.000				91,451000	639.368,45	0,09 %
Anleihen fix		US045167FB48	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/2 03/04/31	USD	800.000				84,163000	627.642,97	0,09 %
Anleihen fix		US045167FF51	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 1/4 06/09/28	USD	1.000.000				87,591000	816.508,97	0,11 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	100.000				92,857000	86.559,78	0,01 %
Anleihen fix		US045167EP43	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 09/19/29	USD	550.000		1.000.000		87,836000	450.336,05	0,06 %
Anleihen fix		US045167ER09	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 01/24/30	USD	1.000.000	1.000.000	1.000.000		88,014000	820.452,11	0,11 %
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD	170.000	1.000.000	1.000.000		95,692000	151.644,28	0,02 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	460.000				94,754000	406.309,39	0,06 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	280.000				94,903000	247.707,67	0,03 %
Anleihen fix		US045167EL39	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/30/24	USD	200.000				98,166000	183.017,48	0,03 %
Anleihen fix		US045167FN85	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 04/27/32	USD	300.000				94,226000	263.507,81	0,04 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	240.000				95,826000	214.385,83	0,03 %
Anleihen fix		US045167FT55	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 7/8 09/28/32	USD	200.000	200.000			99,795000	186.054,53	0,03 %
Anleihen fix		US045167FV02	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 4 01/12/33	USD	3.000.000	3.000.000			100,792000	2.818.699,60	0,39 %
Anleihen fix		US00206RMJ85	AT&T INC T 0.9 03/25/24	USD	150.000				96,316000	134.676,30	0,02 %
Anleihen fix		US00206RML32	AT&T INC T 1.7 03/25/26	USD	600.000				91,247000	510.353,76	0,07 %
Anleihen fix		US05964HAN52	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1.722 09/14/27	USD	400.000				87,006000	324.422,28	0,04 %
Anleihen fix		USC0574BAA64	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1.188 10/13/26	USD	1.000.000				89,042000	830.034,96	0,11 %
Anleihen fix		US06738EBU82	BARCLAYS PLC BACR 2.279 11/24/27	USD	400.000				88,525000	330.086,23	0,05 %
Anleihen fix		BE6322164920	BELGIUM KINGDOM BELG 1 05/28/30	USD	400.000				81,505000	303.910,51	0,04 %
Anleihen fix		USU09513JU95	BMW US CAPITAL LLC BMW 3 1/4 04/01/25	USD	180.000				96,925000	162.633,42	0,02 %
Anleihen fix		XS2259866577	BNG BANK NV BNG 0 1/2 11/24/25	USD	300.000				90,697000	253.638,78	0,04 %

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		XS2065581212	BNG BANK NV BNG 1 1/2 10/16/24	USD	200.000				95,317000	177.705,90	0,02 %
Anleihen fix		XS1956184532	BNG BANK NV BNG 2 5/8 02/27/24	USD	400.000				97,911000	365.084,13	0,05 %
Anleihen fix		XS2624016932	BNG BANK NV BNG 3 1/2 05/19/28	USD	200.000	200.000			97,332000	181.462,60	0,03 %
Anleihen fix		US05584KAK43	BPCE SA BPCEGP 2.045 10/19/27	USD	500.000				87,512000	407.886,27	0,06 %
Anleihen fix		US110709AD48	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1 3/4 09/27/24	USD	880.000				95,880000	786.524,35	0,11 %
Anleihen fix		US110709AE21	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 1,3 01/29/31	USD	1.000.000		1.000.000		81,970000	764.110,93	0,11 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	200.000				104,324000	194.498,25	0,03 %
Anleihen fix		XS2345996230	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 05/27/24	USD	500.000				95,201000	443.724,07	0,06 %
Anleihen fix		XS2233264550	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 09/23/25	USD	400.000		500.000		91,000000	339.314,85	0,05 %
Anleihen fix		XS2300334476	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 5/8 02/18/26	USD	200.000				90,372000	168.486,60	0,02 %
Anleihen fix		XS2416456148	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 1/8 11/29/24	USD	500.000	600.000	700.000		94,450000	440.223,72	0,06 %
Anleihen fix		XS2247546711	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 10/21/30	USD	900.000				80,639000	676.533,21	0,09 %
Anleihen fix		XS2436433333	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/8 01/26/32	USD	1.300.000	250.000			85,994000	1.042.108,60	0,14 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	470.000				98,416000	431.186,39	0,06 %
Anleihen fix		US427028AB18	CANADA GOVERNMENT CANADA 0 3/4 05/19/26	USD	500.000	1.000.000	2.000.000		90,384000	421.272,43	0,06 %
Anleihen fix		US135087Q560	CANADA GOVERNMENT CANADA 3 3/4 04/26/28	USD	1.100.000	2.100.000	1.000.000		99,148000	1.016.665,58	0,14 %
Anleihen fix		US74977SDN99	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 3.649 04/06/28	USD	250.000				93,034000	216.811,93	0,03 %
Anleihen fix		US222213AU49	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/8 02/27/25	USD	150.000				94,442000	132.055,93	0,02 %
Anleihen fix		USU2340BAF41	DAIMLER TRUCK FINAN NA DTRGR 2 12/14/26	USD	250.000				89,610000	208.832,44	0,03 %
Anleihen fix		DE000A3T0YD4	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 7/8 02/14/25	USD	800.000		400.000		94,073000	701.546,49	0,10 %
Anleihen fix		XS2258448526	EUROFIMA EUROF 0 3/8 11/16/23	USD	200.000		400.000		97,656000	182.066,65	0,03 %
Anleihen fix		US29874QEG55	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 1/2 05/19/25	USD	300.000		500.000		92,294000	258.104,87	0,04 %
Anleihen fix		US298785JH03	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/4 09/23/30	USD	850.000				80,550000	638.242,83	0,09 %
Anleihen fix		US298785JK32	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 03/26/26	USD	850.000	1.000.000	2.000.000		89,903000	712.351,90	0,10 %
Anleihen fix		US298785JM97	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 3/8 07/24/24	USD	400.000				94,891000	353.823,35	0,05 %
Anleihen fix		US298785JL15	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 1/4 02/14/31	USD	900.000				83,212000	698.119,79	0,10 %
Anleihen fix		US298785JB33	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 03/14/25	USD	600.000				94,866000	530.595,20	0,07 %
Anleihen fix		US298785JN70	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 05/13/31	USD	500.000				85,359000	397.851,32	0,05 %
Anleihen fix		US298785JA59	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 5/8 10/09/29	USD	400.000				87,477000	326.178,51	0,05 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	1.500.000	800.000			95,448000	1.334.625,96	0,18 %
Anleihen fix		US298785GQ39	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/15/24	USD	150.000				96,912000	135.509,67	0,02 %
Anleihen fix		XS1811852109	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 7/8 06/13/25	USD	200.000				96,745000	180.368,21	0,02 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	200.000		500.000		98,590000	183.807,97	0,03 %
Anleihen fix		US298785JV96	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 3/4 02/14/33	USD	2.000.000	2.000.000			99,417000	1.853.498,02	0,26 %
Anleihen fix		US298785DV50	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 7/8 02/15/36	USD	180.000				108,303000	181.724,91	0,03 %
Anleihen fix		US459200KM24	IBM CORP IBM 2.2 02/09/27	USD	500.000				91,621000	427.037,99	0,06 %
Anleihen fix		US459200KW06	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/26	USD	400.000	400.000			99,210000	369.927,76	0,05 %
Anleihen fix		US459200KX88	IBM CORP IBM 4 1/2 02/06/28	USD	250.000	250.000			98,686000	229.983,69	0,03 %
Anleihen fix		USN4580HAC18	ING GROEP NV INTNED 1.4 07/01/26	USD	200.000				91,216000	170.060,13	0,02 %
Anleihen fix		USN4580HAA51	ING GROEP NV INTNED 4 5/8 01/06/26	USD	800.000				97,773000	729.139,13	0,10 %
Anleihen fix		US4581X0DQ82	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 0 5/8 09/16/27	USD	500.000				86,719000	404.190,17	0,06 %
Anleihen fix		US4581X0DS49	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 1 1/8 01/13/31	USD	800.000	800.000			81,876000	610.587,74	0,08 %
Anleihen fix		US4581X0EJ31	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 04/12/33	USD	1.000.000	1.000.000			96,856000	902.875,79	0,12 %
Anleihen fix		US4581X0EF19	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/2 09/14/29	USD	950.000	1.950.000	1.000.000		97,539000	863.780,47	0,12 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	600.000				95,742000	535.494,76	0,07 %
Anleihen fix		US459058JC89	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 05/14/30	USD	1.300.000	500.000			81,554000	988.302,96	0,14 %
Anleihen fix		US459058JX27	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 0 7/8 07/15/26	USD	1.000.000				90,249000	841.286,41	0,12 %
Anleihen fix		US459058HJ50	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 3/4 10/23/29	USD	800.000				87,711000	654.102,07	0,09 %
Anleihen fix		US459058HT33	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 01/15/25	USD	750.000				95,192000	665.523,19	0,09 %
Anleihen fix		US459058KA05	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 5/8 11/03/31	USD	1.300.000	1.000.000	1.000.000		84,002000	1.017.968,77	0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US45906M3D11	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 03/29/32	USD	550.000	550.000			89,832000	460.569,56	0,06 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	495.000				93,854000	433.071,36	0,06 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	300.000				94,301000	263.717,55	0,04 %
Anleihen fix		US465410CD85	ITALY GOVT INT BOND ITALY 0 7/8 05/06/24	USD	800.000		500.000		95,431000	711.673,74	0,10 %
Anleihen fix		US465410CA47	ITALY GOVT INT BOND ITALY 1 1/4 02/17/26	USD	400.000				89,621000	334.172,92	0,05 %
Anleihen fix		US465410BX58	ITALY GOVT INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24	USD	600.000				95,440000	533.805,64	0,07 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	450.000				100,224000	420.422,28	0,06 %
Anleihen fix		US500769JF20	KFW KFW 0 3/8 07/18/25	USD	300.000				91,796000	256.712,19	0,04 %
Anleihen fix		US500769JR67	KFW KFW 1 1/4 01/31/25	USD	400.000				94,385000	351.936,61	0,05 %
Anleihen fix		US500769JD71	KFW KFW 1 3/4 09/14/29	USD	500.000				88,232000	411.242,13	0,06 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	500.000		500.000		96,612000	450.300,63	0,06 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	500.000	1.000.000	1.000.000		95,091000	443.211,37	0,06 %
Anleihen fix		XS2270141729	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 1/4 12/08/23	USD	200.000				97,301000	181.404,80	0,03 %
Anleihen fix		XS2228393356	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 3/8 09/11/25	USD	200.000				91,141000	169.920,30	0,02 %
Anleihen fix		XS2133326947	KOMMUNALBANKEN AS KBN 0 7/8 03/12/25	USD	700.000				93,328000	608.991,84	0,08 %
Anleihen fix		XS2189767515	KOMMUNALBANKEN AS KBN 1 1/8 06/14/30	USD	1.700.000	300.000			81,999000	1.299.448,15	0,18 %
Anleihen fix		XS2014307800	KOMMUNALBANKEN AS KBN 2 06/19/24	USD	200.000				96,687000	180.260,08	0,02 %
Anleihen fix		XS2334577108	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/2 11/29/24	USD	900.000				93,585000	785.145,65	0,11 %
Anleihen fix		XS1964628991	KUNTARAHOITUS OYJ KUNTA 2 1/2 11/15/23	USD	200.000				98,626000	183.875,09	0,03 %
Anleihen fix		XS2270152098	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/2 12/08/25	USD	600.000				90,672000	507.137,73	0,07 %
Anleihen fix		XS2031976678	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 2 07/23/24	USD	500.000				96,404000	449.331,16	0,06 %
Anleihen fix		XS2333676729	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 1 04/21/26	USD	200.000				90,750000	169.191,33	0,02 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	400.000				95,344000	355.512,47	0,05 %
Anleihen fix		DE000LB2ZTL3	LB BADEN-WUERTEMBERG LBWV 2 02/24/25	USD	600.000				94,982000	531.244,00	0,07 %
Anleihen fix		US53522KAB98	LINDE INC/CT LIN 4.7 12/05/25	USD	300.000	1.700.000	1.400.000		99,934000	279.470,52	0,04 %
Anleihen fix		US563469UY98	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 1 1/2 10/25/28	USD	500.000				87,160000	406.245,63	0,06 %
Anleihen fix		US563469UU76	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.6 04/16/24	USD	350.000				97,643000	318.574,23	0,04 %
Anleihen fix		XS2351159996	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 0 7/8 06/15/26	USD	1.300.000				89,818000	1.088.449,31	0,15 %
Anleihen fix		XS1953035844	NEDER FINANCIERINGS-MAAT NEDFIN 2 3/4 02/20/24	USD	200.000				98,047000	182.795,62	0,03 %
Anleihen fix		XS2265251905	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 0 1/2 12/02/25	USD	500.000				90,694000	422.717,32	0,06 %
Anleihen fix		XS2180643889	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 05/28/30	USD	800.000				81,462000	607.500,35	0,08 %
Anleihen fix		XS2101563646	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 3/4 01/15/25	USD	500.000				95,114000	443.318,57	0,06 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	600.000				94,656000	529.420,65	0,07 %
Anleihen fix		XS2401605360	NRW.BANK NRW BK 0 3/4 10/25/24	USD	800.000				94,209000	702.560,71	0,10 %
Anleihen fix		USJ5S39RAC82	NTT FINANCE CORP NTT 1.162 04/03/26	USD	1.100.000				89,855000	921.374,97	0,13 %
Anleihen fix		US676167CB35	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 3/8 09/17/25	USD	950.000				91,179000	807.457,94	0,11 %
Anleihen fix		US676167CA51	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/2 02/12/25	USD	200.000				94,594000	176.357,96	0,02 %
Anleihen fix		US676167BX63	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 3 1/8 11/07/23	USD	200.000		250.000		98,960000	184.497,79	0,03 %
Anleihen fix		US683234AS74	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 0 5/8 01/21/26	USD	300.000				90,530000	253.171,75	0,03 %
Anleihen fix		US683234AR91	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1 1/8 10/07/30	USD	630.000				80,920000	475.223,49	0,07 %
Anleihen fix		US683234AT57	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.05 04/14/26	USD	900.000		500.000		90,816000	761.914,71	0,11 %
Anleihen fix		US683234AFH23	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.6 02/25/31	USD	500.000				83,068000	387.173,15	0,05 %
Anleihen fix		US683234AFJ88	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 1.8 10/14/31	USD	600.000				83,458000	466.789,09	0,06 %
Anleihen fix		US683234ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	450.000				94,791000	397.631,79	0,05 %
Anleihen fix		US683234AU21	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/8 01/21/32	USD	750.000	500.000			85,413000	597.154,51	0,08 %
Anleihen fix		US683234AFG40	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 10/02/29	USD	400.000		500.000		88,029000	328.236,77	0,05 %
Anleihen fix		US683234AFF66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.3 06/15/26	USD	500.000	800.000	500.000		93,955000	437.916,57	0,06 %
Anleihen fix		US683234ACT97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.2 05/16/24	USD	350.000				97,966000	319.628,06	0,04 %
Anleihen fix		US642869AM37	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 3 5/8 02/24/28	USD	1.800.000	400.000			96,924000	1.626.317,41	0,22 %
Anleihen fix		US748148SC86	PROVINCE OF QUEBEC Q 0.6 07/23/25	USD	290.000				92,043000	248.822,84	0,03 %

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		US748148RZ80	PROVINCE OF QUEBEC Q 1 1/2 02/11/25	USD	300.000				94,603000	264.562,11	0,04 %
Anleihen fix		US748148SB04	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.35 05/28/30	USD	1.700.000				83,384000	1.321.396,41	0,18 %
Anleihen fix		US748149AR21	PROVINCE OF QUEBEC Q 1.9 04/21/31	USD	600.000				85,005000	475.441,62	0,07 %
Anleihen fix		US748149AQ48	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/09/24	USD	900.000				97,630000	819.081,80	0,11 %
Anleihen fix		US748149AJ05	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/20/26	USD	500.000				94,934000	442.479,61	0,06 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	500.000			1.000.000	94,569000	440.778,37	0,06 %
Anleihen fix		US748149AH49	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 7/8 10/16/24	USD	100.000				97,180000	90.589,61	0,01 %
Anleihen fix		US803854KQ02	PROVINCE OF SASKATCHEWAN SCDA 3 1/4 06/08/27	USD	700.000	700.000			96,180000	627.601,96	0,09 %
Anleihen fix		USC7976PAC08	ROYAL BANK OF CANADA RY 1.05 09/14/26	USD	1.200.000				88,879000	994.218,60	0,14 %
Anleihen fix		FR0014001VD2	SFIL SA SFILFR 0 5/8 02/09/26	USD	400.000			600.000	90,063000	335.821,02	0,05 %
Anleihen fix		USN82008AW83	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0.65 03/11/24	USD	500.000				96,190000	448.333,72	0,06 %
Anleihen fix		USN82008AX66	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.2 03/11/26	USD	650.000				90,848000	550.465,63	0,08 %
Anleihen fix		US83368TBG22	SOCIETE GENERALE SOCGEN 2.226 01/21/26	USD	200.000				92,674000	172.778,37	0,02 %
Anleihen fix		US00254EMZ24	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 5/8 05/14/25	USD	200.000				92,160000	171.820,09	0,02 %
Anleihen fix		US87938WAT09	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27	USD	400.000				96,431000	359.565,60	0,05 %
Anleihen fix		USC8888MTC21	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.301 04/20/27	USD	700.000				95,087000	620.469,82	0,09 %
Anleihen fix		US89236TJZ93	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3.05 03/22/27	USD	300.000				94,249000	263.572,13	0,04 %
Anleihen fix		US89236TKT15	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.45 05/18/26	USD	200.000	200.000			98,927000	184.436,26	0,03 %
Anleihen fix		US89236TKN45	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.8 01/10/25	USD	600.000	600.000			99,826000	558.336,98	0,08 %
Anleihen fix		USH42097CM73	UBS GROUP AG UBS 1.494 08/10/27	USD	540.000			200.000	85,754000	431.667,77	0,06 %
Anleihen fix		US92343VES97	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 7/8 02/08/29	USD	633.000				94,238000	556.072,28	0,08 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	Y EUR	1.000.000				76,191000	761.910,00	0,11 %
Anleihen variabel		XS0203470157	AXA SA AXASA FLOAT PERP	Y EUR	2.069.000	200.000			79,036000	1.635.254,84	0,23 %
Anleihen variabel		XS0212581564	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y EUR	1.300.000				75,651000	983.463,00	0,14 %
Bezugsrechte		FR001400GCH7	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2261373D	EUR	11.457	11.457			0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										705.105.307,47	97,39 %
Summe Wertpapiervermögen										705.105.307,47	97,39 %
Anleihenfutures		FGBM20230608	EURO-BOBL FUTURE Jun23 OEM3	EUR	-230				117,650000	-558.900,00	-0,08 %
Anleihenfutures		FGBL20230608	EURO-BUND FUTURE Jun23 RXM3	EUR	-19				135,190000	33.306,45	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20230608	EURO-BUXL 30Y BND Jun23 UBM3	EUR	-14				137,200000	-48.160,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FTN120230920	US 10YR NOTE (CBT)Sep23 TYU3 PIT	USD	-17				114,031250	-8.047,37	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-581.800,92	-0,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						16.140.709,53	2,23 %
				JPY						19.935,24	0,00 %
				USD						479.146,23	0,07 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										16.639.791,00	2,30 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.295.959,02	0,46 %
Dividendenforderungen										173.130,31	0,02 %
Summe Abgrenzungen										3.469.089,33	0,48 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-657.242,44	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-657.242,44	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										723.975.144,42	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1DU70	I Ausschüttung	EUR	100,58	481.365.544
AT0000A1VP42	S Ausschüttung	EUR	93,36	127.852.818
AT0000A1DU54	R Ausschüttung	EUR	97,18	333.759.805
AT0000A1TML0	RZ Ausschüttung	EUR	98,88	523.474.043
AT0000A1DU62	I Thesaurierung	EUR	107,36	370.339.010
AT0000A1DU47	R Thesaurierung	EUR	103,81	1.726.382.522
AT0000A1TMK2	RZ Thesaurierung	EUR	103,42	1.296.688.698
AT0000A20F02	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,17	12.539.933
AT0000A1VP59	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	101,10	1.260.785.435
AT0000A1YC10	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	104,07	937.045.820

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar	CAD 1,459650
Schweizer Franken	CHF 0,969700
Dänische Krone	DKK 7,447950
Britische Pfund	GBP 0,864450
Japanische Yen	JPY 149,975850
Norwegische Krone	NOK 11,996750
Schwedische Kronen	SEK 11,658500
Amerikanische Dollar	USD 1,072750

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	180	669
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) MCH	EUR		9.971
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD		14.179
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD		16.139
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	22.900	93.606
Aktien		US9344231041	WARNER BROS DISCOVERY INC WBD	USD		22.662
Anleihen fix		XS2457496359	A2A SPA AEMSPA 1 1/2 03/16/28	EUR		1.300.000
Anleihen fix		XS2001278899	ACEA SPA ACEIM 1 3/4 05/23/28	EUR		120.000
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACS SCE 1 7/8 04/20/26	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 04/30/24	EUR		1.700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0014005HY8	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/8 09/20/33	EUR			1.100.000
Anleihen fix		FR0013505559	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 04/02/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR			650.000
Anleihen fix		XS2462468740	AKZO NOBEL NV AKZANA 2 03/28/32	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 11/22/26	EUR			1.200.000
Anleihen fix		DE000A19S4V6	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 7/8 12/06/27	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014004QX4	ALSTOM SA ALOFP 0 1/8 07/27/27	EUR			1.600.000
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR			220.000
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR			450.000
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR			710.000
Anleihen fix		XS2010032378	ASML HOLDING NV ASML 0 1/4 02/25/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1496758092	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 3/4 09/29/26	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0013141058	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 3/8 03/23/23	EUR			650.000
Anleihen fix		XS2182404298	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 0 3/4 06/04/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2545206166	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 3/8 10/14/29	EUR		1.900.000	1.900.000
Anleihen fix		XS2028816028	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 07/22/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2113889351	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 1/2 02/04/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2063247915	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0.3 10/04/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2575952697	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400DZN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 11/21/29	EUR		1.700.000	1.700.000
Anleihen fix		XS2082324364	BARCLAYS PLC BACR 0 3/4 06/09/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR			4.500.000
Anleihen fix		XS2342060360	BARCLAYS PLC BACR 1.106 05/12/32	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2298459426	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.213 02/12/36	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000BHYOH22	BERLIN HYP AG BHH 0.01 08/24/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1222591023	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 04/23/2075	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1396261338	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 04/15/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2102357014	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 01/14/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR			160.000
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR			130.000
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1910245676	BMW FINANCE NV BMW 1 11/14/24	EUR			160.000
Anleihen fix		FR0014006NI7	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR001400AJX2	BOUYGUES SA ENFP 2 1/4 06/29/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1886403200	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 1/8 09/26/28	EUR			900.000
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		IT0005467482	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.45 02/15/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		IT0005416570	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 09/15/27	EUR			2.300.000
Anleihen fix		IT0005370306	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.1 07/15/26	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014000UG9	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0013344181	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 10/25/23	EUR			5.500.000
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0011521319	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/25/24	EUR			450.000
Anleihen fix		FR0013511615	CAISSE FRANCAISE DE FIN CAFFIL 0.01 05/07/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1991125896	CANADIAN IMPERIAL BANK CM 0 3/8 05/03/24	EUR			180.000
Anleihen fix		XS2016228087	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 7/8 07/01/29	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 1 03/17/25	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0012938959	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 5/8 02/10/23	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014004165	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.01 07/15/26	EUR			3.700.000
Anleihen fix		FR0013201449	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.225 09/14/26	EUR			1.400.000
Anleihen fix		FR0014007YA9	CNP ASSURANCES CNPFP 1 1/4 01/27/29	EUR			1.400.000
Anleihen fix		DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	EUR			7.000.000
Anleihen fix		DE000CZ45VC5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 12/04/26	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000CB0HRY3	COMMERZBANK AG CMZB 0.1 09/11/25	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2178586157	CONTINENTAL AG CONGR 2 1/2 08/27/26	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013385515	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP 0 3/4 12/05/23	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2345982362	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 0 1/4 01/05/26	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR			2.300.000
Anleihen fix		XS2541394750	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 7/8 10/13/42	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		DE000A3MQXZ2	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 1 1/2 04/04/32	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2177122624	DEUTSCHE POST AG DPWGR 0 3/4 05/20/29	EUR			550.000
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR			1.200.000
Anleihen fix		DE000A2TSD55	DZ HYP AG DZHYP 0.01 01/29/24	EUR			700.000
Anleihen fix		DE000A3E5UY4	DZ HYP AG DZHYP 0.01 10/26/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		EU000A1G0D62	EFSF EFSF 0.4 02/17/25	EUR			280.000
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR			300.000
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB ESSITY 1 1/8 03/27/24	EUR			300.000
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR			250.000
Anleihen fix		EU000A1Z99E3	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0.1 07/31/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2333297625	EUROGRID GMBH EUROGR 0.741 04/21/33	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2171713006	EUROGRID GMBH EUROGR 1.113 05/15/32	EUR			500.000
Anleihen fix		DK0030486402	EURONEXT NV ENXFP 0 3/4 05/17/31	EUR			350.000
Anleihen fix		EU000A3K4DD8	EUROPEAN UNION EU 1 07/06/32	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS2026171079	FERROVIE DELLO STATO FERROV 1 1/8 07/09/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2233088132	HAMBURGER HOCHBAHN AG HHOCGR 0 1/8 02/24/31	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2294155739	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 2 5/8 PERP	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2147977636	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/4 03/30/30	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2386287762	HSBC BANK CANADA HSBC 0.01 09/14/26	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1254428896	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 3 06/30/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1807409450	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 0 7/8 10/16/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1945110861	IBM CORP IBM 1 3/4 01/31/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2445188852	ING BANK NV INTNED 1 02/17/37	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2443920751	ING GROEP NV INTNED 1 3/4 02/16/31	EUR			800.000
Anleihen fix		IT0005320673	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 07/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2089368596	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 3/4 12/04/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2022425297	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 07/04/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 08/30/23	EUR			200.000
Anleihen fix		IE00BDHDP444	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.9 05/15/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2150006133	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 1 3/8 04/02/24	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR			160.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3MP7J5	KFW KFW 0 1/8 06/30/25	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1787477543	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 1/8 03/19/26	EUR			170.000
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1815116998	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 05/02/28	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A1RQDH5	LAND HESSEN HESSEN 0 07/26/24	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1397134609	LINDE FINANCE BV LIN 1 04/20/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2391861064	LINDE PLC LIN 0 3/8 09/30/33	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A289QR9	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 09/10/30	EUR			280.000
Anleihen fix		DE000A2R9ZT1	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 1/4 11/06/23	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2DADM7	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0.85 02/28/25	EUR			130.000
Anleihen fix		DE000A289XJ2	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 2 08/22/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1626574708	METSO OYJ OTEVFH 1 1/8 06/13/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS2150006646	NATWEST MARKETS PLC NWG 2 3/4 04/02/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2305026762	NTT FINANCE CORP NTT 0.01 03/03/25	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013444684	ORANGE SA ORAFP 0 1/2 09/04/32	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013396512	ORANGE SA ORAFP 1 1/8 07/15/24	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400AF72	ORANGE SA ORAFP 2 3/8 05/18/32	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	EUR			4.000.000
Anleihen fix		XS1936209490	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 01/16/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1808478710	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 5/8 04/18/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2435783613	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 1/8 01/26/28	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2055627538	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 3/8 09/25/26	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 1 3/8 06/17/33	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2189786226	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 2 7/8 06/18/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2547936984	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 5 3/4 01/27/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR0013412699	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 04/10/23	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0013241361	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 03/08/24	EUR			230.000
Anleihen fix		XS1079698376	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 2 1/8 07/01/23	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPPF 0 7/8 05/25/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2126162069	RELX FINANCE BV RELLN 0 7/8 03/10/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24	EUR			350.000
Anleihen fix		AT0000A2QRW0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 04/20/25	EUR			7.000.000
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1195056079	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 7/8 02/25/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2592088236	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 3.204 08/27/29	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013324340	SANOFI SANFP 1 03/21/26	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013505112	SANOFI SANFP 1 1/2 04/01/30	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2124046918	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/8 02/25/25	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 0 1/4 09/09/24	EUR			400.000
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 3 1/2 11/09/32	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR001400F711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 3 3/8 04/13/34	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1874127902	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 3/8 09/06/30	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2526839506	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 09/08/33	EUR		600.000	600.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2020568734	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 0.05 07/01/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR			300.000
Anleihen fix		FR00140022B3	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 02/18/28	EUR			1.100.000
Anleihen fix		FR0013536661	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 7/8 09/22/28	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013311503	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 1/8 01/23/25	EUR			500.000
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR			1.400.000
Anleihen fix		BE6282460615	SOLVAY SA SOLBBB 2 3/4 12/02/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2265360359	STORA ENSO OYJ STERV 0 5/8 12/02/30	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1724873275	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 1 11/28/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2013536029	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 06/18/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1907150350	TELE2 AB TELBSS 1 1/8 05/15/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2348325494	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/2 06/09/31	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2262065233	TENNET HOLDING BV TENN 0 1/2 11/30/40	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2002491780	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/03/30	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2477935345	TENNET HOLDING BV TENN 1 5/8 11/17/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2478299469	TENNET HOLDING BV TENN 2 3/4 05/17/42	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2478299386	TENNET HOLDING BV TENN 2 3/8 05/17/33	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2366415540	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 2 10/18/51	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.65 11/21/34	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR			150.000
Anleihen fix		XS2326546350	UBS AG LONDON UBS 0 1/2 03/31/31	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2358287238	UBS AG LONDON UBS 0.01 06/29/26	EUR			800.000
Anleihen fix		CH0520042489	UBS GROUP AG UBS 0 1/4 01/29/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		CH0591979627	UBS GROUP AG UBS 0 5/8 01/18/33	EUR			300.000
Anleihen fix		CH1214797172	UBS GROUP AG UBS 7 3/4 03/01/29	EUR		1.400.000	1.400.000
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000HV2AY79	UNICREDIT BANK AG HVB 2 3/4 02/27/26	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		AT000B049739	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 0 5/8 01/16/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.314 10/04/23	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013210416	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.927 01/04/29	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013505542	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1 1/4 04/02/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013507704	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1 1/4 04/15/28	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013252061	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2 7/8 PERP	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR			410.000
Anleihen fix		DE000A3K9ZNO	VONOVIA FINANCE B V Z UMT EINGER EO MTN 20 20 24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A28VQC4	VONOVIA FINANCE BV ANNGR 1 5/8 04/07/24	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3MP4W5	VONOVIA SE ANNGR 1 5/8 09/01/51	EUR			900.000
Anleihen fix		DE000A3MQS72	VONOVIA SE ANNGR 2 3/8 03/25/32	EUR			1.300.000
Anleihen fix		DE000A30VQA4	VONOVIA SE ANNGR 4 3/4 05/23/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANKA VUBSK 0.01 03/24/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPPPLN 1 3/8 03/20/25	EUR			200.000
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD			70.000
Anleihen fix		US06675GAS49	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 2 1/8 11/21/22	USD			200.000
Anleihen fix		USU09513JK68	BMW US CAPITAL LLC BMW 3.45 04/01/27	USD			150.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2049827160	BNG BANK NV BNG 1 1/2 09/06/22	USD			200.000
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD			225.000
Anleihen fix		XS2176691207	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 3/8 05/19/23	USD			300.000
Anleihen fix		US135087H643	CANADA GOVERNMENT CANADA 2 11/15/22	USD			100.000
Anleihen fix		US222213AT75	COUNCIL OF EUROPE COE 1 3/4 09/26/22	USD			100.000
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD			250.000
Anleihen fix		US30216BHP04	EXPORT DEVELOPMNT CANADA EDC 1 3/8 02/24/23	USD			400.000
Anleihen fix		USC4R461AC74	HSBC BANK CANADA HSBC 0.95 05/14/23	USD			200.000
Anleihen fix		US4581XOCF37	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 02/21/24	USD			95.000
Anleihen fix		US4581XOCC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD			100.000
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD			230.000
Anleihen fix		US500769FK50	KFW KFW 2 1/8 01/17/23	USD			2.000.000
Anleihen fix		XS2412562600	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 0 1/2 07/05/23	USD			500.000
Anleihen fix		XS2081157401	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 5/8 04/24/23	USD			200.000
Anleihen fix		XS2336822254	L-BANK BW FOERDERBANK LBANK 0 1/4 04/27/23	USD			400.000
Anleihen fix		US563469TX35	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.1 09/06/22	USD			600.000
Anleihen fix		DE000MHB23J6	MUENCHENER HYPOTHEKENBK MUNHYP 2 12/07/22	USD			600.000
Anleihen fix		US676167BZ12	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 5/8 09/17/22	USD			200.000
Anleihen fix		US68323AFB52	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.4 10/17/23	USD			300.000
Anleihen fix		US742718EU91	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2.15 08/11/22	USD			270.000
Anleihen fix		US642869AK70	PROV OF NEW BRUNSWICK NBRNS 2 1/2 12/12/22	USD			400.000
Anleihen fix		US013051EK94	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 05/20/25	USD			200.000
Anleihen fix		US013051EH65	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1 7/8 11/13/24	USD		500.000	800.000
Anleihen fix		US013051EM50	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 1.3 07/22/30	USD			490.000
Anleihen fix		US013051EA13	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.3 03/15/28	USD			700.000
Anleihen fix		US013051EE35	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 3.35 11/01/23	USD			1.400.000
Anleihen fix		FR0013515517	SFIL SA SFILFR 0 1/2 06/05/23	USD			600.000
Anleihen fix		FR0013513652	SOCIETE NATIONALE SNCF SNCF 0 5/8 05/20/23	USD			600.000
Anleihen fix		US87031CAD56	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 1/2 11/10/23	USD			700.000
Anleihen fix		XS2284751810	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 0 1/4 07/14/23	USD			1.000.000
Anleihen fix		US00254EMX75	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 12/12/23	USD			300.000
Anleihen fix		USC8888MNU82	TORONTO-DOMINION BANK TD 2.1 07/15/22	USD			200.000
Anleihen fix		US89236TJX46	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 2 1/2 03/22/24	USD			600.000
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	EUR			700.000
Anleihen variabel		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR			200.000
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR			1.500.000
Anleihen variabel		FR0013063385	BPCE SA BPCEGP 2 3/4 11/30/27	EUR			200.000
Anleihen variabel		CH0591979635	CREDIT SUISSE GROUP AG CS FLOAT 01/16/26	EUR			300.000
Anleihen variabel		DK0030486246	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE FLOAT 03/25/24	EUR			1.500.000
Bezugsrechte		FR0014009LO3	ESSILORLUXOTTICA SA-SCRIP 2067556D	EUR		9.347	9.347

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

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 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

- 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 24.03.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 09.08.2022 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.

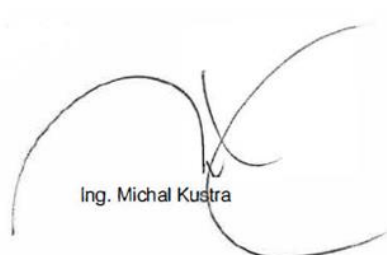
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. August 2023

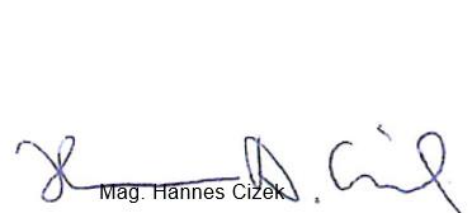
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, 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. Mai 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

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

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

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

Wien, 22. August 2023

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG unter Einhaltung des § 25 Abs. 1 Z 5 bis 8, Abs. 2 bis 4 und Abs. 6 bis 8 Pensionskassengesetz in der Fassung BGBl. I Nr. 68/2015 (PKG)¹ ausgewählt werden. Der Investmentfonds ist somit zur Veranlagung von Pensionsrückstellungen gemäß § 14 Abs. 7 Z 4 lit e Einkommensteuergesetz geeignet.

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 direkt in Wertpapiere 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. Veranlagungen in Aktien und in Aktien gleichwertige Wertpapiere sind gemeinsam mit 30 vH des Fondsvermögens beschränkt.

Aktien, aktienähnliche begebare Wertpapiere, Corporate Bonds und sonstige Beteiligungswertpapiere im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 4 PKG dürfen gemeinsam mit „sonstigen Vermögenswerten“ im Sinne des § 25 Abs. 2 Z 6 PKG jeweils direkt oder indirekt über Anteile an Investmentfonds bis zu 70 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Veranlagungen in Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als Euro lauten, sind mit insgesamt 30 vH des Fondsvermögens begrenzt. Wird das Währungsrisiko durch Kurssicherungsgeschäfte beseitigt, so können diese Veranlagungen den auf Euro lautenden Veranlagungen zugeordnet werden.

¹ Dementsprechend beziehen sich die weiteren in den Fondsbestimmungen enthaltenen Verweise auf § 25 PKG auf diese Fassung.

Vermögenswerte desselben Ausstellers, mit Ausnahme von Geldeinlagen bei Kreditinstituten sowie Veranlagungen in Schuldverschreibungen des Bundes, eines Bundeslandes, eines anderen EWR-Mitgliedstaates, eines Gliedstaates eines anderen EWR-Mitgliedstaates oder einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EWR-Mitgliedstaaten angehören, dürfen nur bis zu 5 vH des Fondsvermögens erworben werden. Die Einrechnung in diese 5 vH Emittentengrenze kann gemäß § 25 Abs. 8 PKG für Vermögenswerte unterbleiben, die indirekt über Anteile an anderen Investmentfonds gehalten werden, sofern es sich dabei um OGAW (§ 2 InvFG 2011) handelt und diese Investmentfonds jeweils bis zu 5 vH des Fondsvermögens pro Investmentfonds erworben werden.

Vermögenswerte von Ausstellern, die einer einzigen Unternehmensgruppe im Sinne des InvFG angehören, können bis zu 10 vH des Fondsvermögens erworben werden.

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

Schuldverschreibungen, die von Deutschland, Frankreich, den Niederlanden, Belgien, Österreich oder Finnland 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

Für den Investmentfonds dürfen derivative Instrumente zur Absicherung erworben werden. Zusätzlich können derivative Instrumente im Sinne des § 25 Abs. 1 Z 6 PKG, die nicht der Absicherung dienen, bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden, wenn sie zur Verringerung von Veranlagungsrisiken oder zur Erleichterung einer effizienten Verwaltung des Fondsvermögens beitragen.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 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 kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESSt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. August der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-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 KESSt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. August des folgenden Rechnungsjahres.

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESSt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

HINWEIS

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

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide
(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299001SNR6LOARRYJ07

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>94,2 %</u> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

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

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

- **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**
Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 74,6

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**
Rechnungsjahr 1.6.2022-31.5.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 73

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

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

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

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien zu Umwelt und sozialen Zielsetzungen (zum Beispiel Förderung und Verwendung von Kohle, Verstoß gegen Arbeitsrechte, Verletzung der Menschenrechte, Korruption) verstoßen, nicht als nachhaltiges Investment angerechnet.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative

Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.06.2022 - 31.05.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
FR001400DZ13	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 7/8 05/25/27	1,73	Frankreich
DE000A3MP5P6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.01 10/08/27	1,05	Deutschland
AT0000A2WSC8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.9 02/20/32	0,82	Österreich
EU000A284451	EUROPEAN UNION EU 0 11/04/25	0,81	Belgien
DE000CZ45W16	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 03/15/27	0,75	Deutschland
AT0000A269M8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 02/20/29	0,74	Österreich
XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT SPABOL 0.01 09/22/27	0,73	Norwegen
BE0000347568	BELGIUM KINGDOM BGB 0.9 06/22/29	0,70	Belgien
EU000A287074	EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	0,69	Belgien
BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	0,64	Belgien
FR0014008E81	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0.6 11/25/29	0,60	Frankreich
FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	0,59	Frankreich
AT0000A2UXM1	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.01 07/12/28	0,54	Österreich
XS2156776309	PROVINCE OF ALBERTA ALTA 0 1/2 04/16/25	0,53	Kanada
DE0001102531	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 02/15/31	0,51	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Berichtsstichtag waren 97,3 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 2,7 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

94,2 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



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

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

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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

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

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	23,26
Gesundheitswesen	15,06
Industrie	13,83
Finanzen	10,01
Bankguthaben	8,30
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,92
Sonstige / Others	22,61
Gesamt / Total	100,00



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

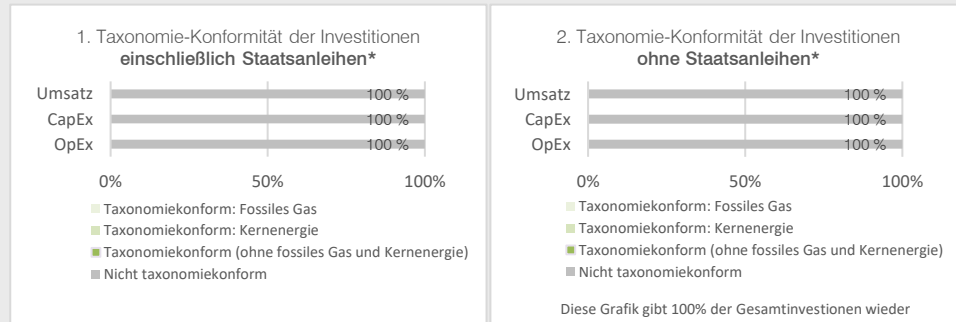
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?**

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

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

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

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

- Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**
Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 94,2 % des Fondsvermögens.

- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**
Die Beurteilung der Nachhaltigkeit einer wirtschaftlichen Tätigkeit wird auf Basis des Raiffeisen-ESG-Indikators durchgeführt. Da dieser sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfasst, ist die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht sinnvoll. Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele und auf soziale Ziele insgesamt betrug im Berichtszeitraum 94,2 % des Fondsvermögens.



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

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Durationmanagement eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



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

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

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

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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