

Raiffeisen-Europa-HighYield

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2021 – 31.07.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2021 bis 31.07.2021	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	8
Vermögensaufstellung in EUR per 30.07.2021	9
Anhang.....	24

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2021 bis 31.07.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A13MS5	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) A	Ausschüttung	EUR	02.12.2013
AT0000A0PG59	Raiffeisen-Europa-HighYield (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000796529	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) A	Ausschüttung	EUR	12.05.1999
AT0000A1TW54	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A13MR7	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) T	Thesaurierung	EUR	02.12.2013
AT0000796537	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) T	Thesaurierung	EUR	12.05.1999
AT0000A1TW47	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EY43	Raiffeisen-Europa-HighYield (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000765599	Raiffeisen-Europa-HighYield (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.12.1999
AT0000A1TW62	Raiffeisen-Europa-HighYield (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,480 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 0,960 % RZ-Tranche (EUR): 0,480 %
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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2021 bis 31.07.2021

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA Euro High Yield Constrained ex Subordinated Financials	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die 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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Europa-HighYield für den Berichtszeitraum vom 01.02.2021 bis 31.07.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.07.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2021	31.07.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	586.261.738,19	607.572.193,24
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	255,76	256,15
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A13MS5) in EUR	263,43	256,15
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	82,17	82,84
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG59) in EUR	83,32	82,84
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	84,42	84,72
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000796529) in EUR	86,95	84,72
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	103,67	104,29
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW54) in EUR	103,67	104,29
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	289,55	295,33
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A13MR7) in EUR	298,24	295,33
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	223,12	227,33
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000796537) in EUR	229,81	227,33
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	110,76	112,98
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW47) in EUR	110,76	112,98
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	321,46	330,15
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EY43) in EUR	331,10	330,15
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	303,97	311,45
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000765599) in EUR	313,09	311,45
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	113,98	117,06
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW62) in EUR	113,98	117,06

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2021
AT0000A13MS5 (I) A	247.305,043	100,000	-120.000,000	127.405,043
AT0000A0PG59 (S) A	411.905,135	40.885,598	-38.586,498	414.204,235
AT0000796529 (R) A	547.111,663	7.583,247	-34.983,748	519.711,162
AT0000A1TW54 (RZ) A	25.452,159	2.351,035	-593,061	27.210,133
AT0000A13MR7 (I) T	2.410,000	138.274,846	-5.735,000	134.949,846
AT0000796537 (R) T	960.469,779	327.315,931	-349.058,742	938.726,968
AT0000A1TW47 (RZ) T	163.966,110	7.821,755	-3.109,752	168.678,113
AT0000A0EY43 (I) VTA	444.379,058	73.407,414	-100.593,721	417.192,751
AT0000765599 (R) VTA	210.235,621	156.464,250	-99.345,531	267.354,340
AT0000A1TW62 (RZ) VTA	3.629,000	259,000	-245,000	3.643,000
Gesamt umlaufende Anteile				3.019.075,591

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der Berichtsperiode setzten Unternehmensanleihen ihre Erholung fort. In einem beispiellosen Kraftakt der Geld- und Fiskalpolitik wurden Realwirtschaft und Kapitalmärkte unterstützt. Insbesondere die gelockerte Kreditvergabe infolge der Geldspritzen der Notenbank war essenziell. In diesem Umfeld war eine wahre Neuemissionsflut an den globalen Kreditmärkten zu beobachten. Unternehmen mit guter Bonität sowie aus defensiven bzw. nicht-zyklischen Branchen nutzten als Erste die Möglichkeit Liquiditätspolster zur Bewältigung der Krise aufzubauen. Angesichts attraktiver Prämien und entsprechender Kurszuwächse bereiteten diese erfolgreichen Emittenten den Boden für immer mehr Unternehmen, um auch Liquidität am Primärmarkt zu beschaffen. Allmählich führte die Refinanzierungsaktivität auch dazu, dass Insolvenzen abgewendet werden konnten, sodass die Ausfallsraten lediglich moderat anstiegen. Währenddessen setzte sich die V-förmige Konjunkturerholung fort, sodass starke Zuflüsse in die Assetklasse der Unternehmensanleihen zu beobachten waren. Kaufprogramme der Notenbanken, hohe Fiskalpakete, Primärmarktaktivität befeuerten die Kurserholung im Niedrigzinsumfeld und brachten weitere Zugewinne für die Kreditmärkte und den Fonds.

Selbst als zahlreiche Staaten mit erneuten Lock-Downs auf steigende Infektionszahlen reagierten, blieb die freundliche Stimmung an den Kreditmärkten ungetrübt. Geprägt von der Hoffnung auf die baldige Entwicklung und Verbreitung geeigneter Impfstoffe zur Bekämpfung der weltweiten Pandemie setzten Unternehmensanleihen ihre Kurserholung fort. Trotz reger Emissionstätigkeit und der im Vorjahr beobachteten Welle an Fallen Angels (infolge von Rating-Herabstufungen), war der Nachfrageüberhang seitens Investoren ungebrochen.

Die Marktentwicklung war von der Jagd nach Renditen geprägt und die optimistische Konjunkturerwartung führte zu einem Anstieg an sogenannten „Compression-Trades“. Infolge erfuhren im durchwegs risikofreundlichen Umfeld die niedrigsten Kreditqualitäten, die größten Kurssprünge. Auch im Fonds wurde die defensive Ratingallokation zugunsten von niedrigeren Kreditqualitäten aufgeweicht. Während die Beimischung von Kreditqualitäten mit Investment-Grade-Rating zurückgefahren worden war, sodass der Fonds besser an den deutlichen Kursgewinnen der High-Yield-Titel partizipierte, wurde das Zinsrisiko im Laufe der Berichtsperiode allmählich reduziert. Die Portfolioduration wurde tendenziell gesenkt und der Veranlagungsfokus auf den mittleren Laufzeitenbereich gelegt. Rückblickend profitierte der Fonds in der Berichtsperiode von einer erfolgreichen Einzeltitelselektion und erzielte deutlich positive Erträge.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	582.968.804,70	95,95 %
Anleihen fix		GBP	583.495,03	0,10 %
Anleihen fix		USD	545,61	0,00 %
Summe Anleihen fix			583.552.845,34	96,05 %
Anleihen variabel		EUR	19.253.398,02	3,17 %
Summe Anleihen variabel			19.253.398,02	3,17 %
Summe Wertpapiervermögen			602.806.243,36	99,22 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-365.313,70	-0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-500.292,65	-0,09 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			-865.606,35	-0,14 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.179.772,65	1,02 %
Summe Abgrenzungen			6.179.772,65	1,02 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-548.216,42	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-548.216,42	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			607.572.193,24	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.07.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2282606578	ABERTIS FINANCE BV ABESM 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.000.000	1.000.000			99,686000	996.860,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000A254YS5	ACCENTRO REAL ESTATE AG ESSGR 3 5/8 02/13/23		EUR	1.600.000				93,373000	1.493.968,00	0,25 %
Anleihen fix		FR0013399177	ACCOR SA ACFP 4 3/8 PERP	Y	EUR	100.000				103,514000	103.514,00	0,02 %
Anleihen fix		XS2249892535	ADEVINTA ASA ADEBNO 2 5/8 11/15/25		EUR	1.150.000				102,154000	1.174.771,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2249894234	ADEVINTA ASA ADEBNO 3 11/15/27		EUR	800.000				103,069000	824.552,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1652965085	ADLER GROUP SA ADJGR 1 1/2 07/26/24		EUR	500.000				97,024000	485.120,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2283224231	ADLER GROUP SA ADJGR 1 7/8 01/14/26		EUR	1.200.000				96,307000	1.155.684,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2283225477	ADLER GROUP SA ADJGR 2 1/4 01/14/29		EUR	1.500.000				94,957000	1.424.355,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2248826294	ADLER GROUP SA ADJGR 2 3/4 11/13/26		EUR	2.300.000				99,346000	2.284.958,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2010029663	ADLER GROUP SA ADJGR 3 1/4 08/05/25		EUR	1.900.000				101,590000	1.930.210,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1533914591	ADLER PELZER HLDG GMBH PELHOL 4 1/8 04/01/24		EUR	1.000.000	1.000.000			97,289000	972.890,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2343873597	AEDAS HOMES OPCO SLU AEDASH 4 08/15/26		EUR	400.000	400.000			102,130000	408.520,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A289FK7	ALLIANZ SE ALVGR 2 5/8 PERP	Y	EUR	1.400.000				102,500000	1.435.000,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1694628287	ALMAVIVA THE ITALIAN INN ALMAIN 7 1/4 10/15/22		EUR	900.000				101,387000	912.483,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2102489353	ALTICE FINANCING SA ALTICE 2 1/4 01/15/25		EUR	1.500.000				97,325000	1.459.875,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1577952440	ALTICE FINCO SA ALTICE 4 3/4 01/15/28		EUR	1.000.000				98,136000	981.360,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2138128314	ALTICE FRANCE HOLDING SA SFRFP 8 05/15/27		EUR	3.267.000				107,312000	3.505.883,04	0,58 %
Anleihen fix		XS2232102876	ALTICE FRANCE SA SFRFP 4 1/8 01/15/29		EUR	1.400.000				101,093000	1.415.302,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1859337419	ALTICE FRANCE SA SFRFP 5 7/8 02/01/27		EUR	4.100.000				105,612000	4.330.092,00	0,71 %
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31		EUR	1.000.000				117,546750	1.175.467,50	0,19 %
Anleihen fix		XS2116503546	AMPLIFON SPA AMPIM 1 1/8 02/13/27		EUR	1.200.000				100,615000	1.207.380,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2195511006	AMS AG AMSSW 6 07/31/25		EUR	2.900.000	1.200.000			106,740000	3.095.460,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26		EUR	1.800.000	1.800.000			100,971000	1.817.478,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1109959467	ARCELIK AS ACKAF 3 7/8 09/16/21		EUR	500.000				100,240000	501.200,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2079032483	ARD FINANCE SA ARDFIN 5 06/30/27		EUR	2.650.000				102,699000	2.721.523,50	0,45 %
Anleihen fix		XS2189356996	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA ARGID 2 1/8 08/15/26		EUR	1.250.000				100,087000	1.251.087,50	0,21 %
Anleihen fix		XS1428773763	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 06/08/48		EUR	1.000.000				122,094500	1.220.945,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25		EUR	1.000.000				102,461000	1.024.610,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2342057143	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 3 5/8 06/01/28		EUR	3.300.000	3.300.000			99,406000	3.280.398,00	0,54 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29		EUR	1.900.000				103,852000	1.973.188,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1316569638	AUTOSTRADE PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 11/04/25		EUR	2.000.000				104,303000	2.086.060,00	0,34 %

Berichtszeitraum 01.02.2021 – 31.07.2021

Raiffeisen-Europa-HighYield

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1576621632	AVIS BUDGET FINANCE PLC CAR 4 1/2 05/15/25	EUR	1.500.000	1.000.000			101,788000	1.526.820,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BLL 0 7/8 03/15/24	EUR	4.200.000				100,896000	4.237.632,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	3.400.000	5.000.000	1.600.000		99,184000	3.372.256,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2112335752	BANIJAY GROUP SAS BANIIJA 6 1/2 03/01/26	EUR	1.500.000				103,451000	1.551.765,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1968814332	BAWAG GROUP AG BGAV 2 3/8 03/26/29	EUR	2.200.000				104,735000	2.304.170,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1806328750	BAWAG GROUP AG BGAV 5 PERP	Y EUR	2.200.000				107,758000	2.370.676,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1789515134	BELDEN INC BDC 3 7/8 03/15/28	EUR	2.300.000				103,784000	2.387.032,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2093880735	BERRY GLOBAL INC BERY 1 01/15/25	EUR	1.500.000				101,637000	1.524.555,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2093881030	BERRY GLOBAL INC BERY 1 1/2 01/15/27	EUR	800.000				103,170000	825.360,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2348703864	BEVCO LUX SARL BEVLUX 1 01/16/30	EUR	2.080.000	2.080.000			100,978500	2.100.352,80	0,35 %
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	Y EUR	1.880.000				107,753600	2.025.767,68	0,33 %
Anleihen fix		XS2193662728	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 5/8 PERP	Y EUR	1.500.000				109,835000	1.647.525,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1242327168	BRF SA BRFSBZ 2 3/4 06/03/22	EUR	1.160.000				101,638000	1.179.000,80	0,19 %
Anleihen fix		XS2247616514	CANPACK SA EASTERN LAND CANPCK 2 3/8 11/01/27	EUR	1.300.000				102,650000	1.334.450,00	0,22 %
Anleihen fix		FI4000399688	CARGOTEC OYJ CARGOT 1 1/4 01/23/25	EUR	2.100.000				101,395000	2.129.295,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0012369122	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 3.58 02/07/25	EUR	1.200.000				95,279000	1.143.348,00	0,19 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	2.900.000				100,025000	2.900.725,00	0,48 %
Anleihen fix		FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.561 01/25/23	EUR	3.700.000				102,546000	3.794.202,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2056427730	CASSA RAIFFEISEN A ADIGE CACENR 1 1/8 09/27/24	EUR	800.000		200.000		101,860000	814.880,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2125168729	CATALENT PHARMA SOLUTION CTLT 2 3/8 03/01/28	EUR	1.000.000	1.000.000			100,559000	1.005.590,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR	1.300.000	2.800.000	1.500.000		100,816000	1.310.608,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2102934697	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 04/20/27	EUR	500.000		1.000.000		99,898000	499.490,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2247549731	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 3/4 10/23/30	EUR	1.800.000				100,981000	1.817.658,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2193658619	CELLNEX TELECOM SA CLNXSM 1 7/8 06/26/29	EUR	900.000				103,213000	928.917,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1731106347	CEMEX SAB DE CV CEMEX 2 3/4 12/05/24	EUR	1.100.000			0,307692	100,955000	341.693,85	0,06 %
Anleihen fix		XS1964617879	CEMEX SAB DE CV CEMEX 3 1/8 03/19/26	EUR	1.250.000				102,525000	1.281.562,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2241097687	CENTURION BIDCO SPA CNTRNB 5 7/8 09/30/26	EUR	1.200.000	1.200.000			104,227000	1.250.724,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2243548273	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL CHEPDE 4 3/8 01/15/28	EUR	1.000.000				103,902000	1.039.020,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2343000241	CHROME BIDCO SASU CERBA 3 1/2 05/31/28	EUR	500.000	500.000			101,846000	509.230,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1849558900	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI 6 1/4 12/20/23	EUR	700.000		1.000.000		101,080000	707.560,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1703065620	CMA CGM SA CMACG 5 1/4 01/15/25	EUR	2.000.000	500.000			101,833000	2.036.660,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2242188261	CMA CGM SA CMACG 7 1/2 01/15/26	EUR	1.000.000	500.000			110,578000	1.105.780,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0012317758	CNP ASSURANCES CNPFP 4 PERP	Y EUR	300.000				111,222600	333.667,80	0,05 %
Anleihen fix		DE000CZ40LD5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/23/26	EUR	760.000				113,417000	861.969,20	0,14 %
Anleihen fix		DE000CZ45V25	COMMERZBANK AG CMZB 4 12/05/30	EUR	700.000				110,791000	775.537,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2189784288	COMMERZBANK AG CMZB 6 1/8 PERP	Y EUR	1.400.000		200.000		109,901000	1.538.614,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR	1.480.000				102,025000	1.509.970,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2274816177	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 3 1/8 01/01/28	EUR	1.500.000				101,709000	1.525.635,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1801786275	COTY INC COTY 4 04/15/23	EUR	100.000				99,157000	99.157,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013516184	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 5/8 06/05/30	EUR	600.000				104,369150	626.214,90	0,10 %
Anleihen fix		XS2071622216	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 0 3/4 02/15/23	EUR	3.500.000				100,396000	3.513.860,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	3.900.000				104,981000	4.094.259,00	0,67 %
Anleihen fix		XS1758723883	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 7/8 02/01/26	EUR	2.400.000				106,654000	2.559.696,00	0,42 %
Anleihen fix		DE000A2YPAK1	DEMIRE REAL ESTATE AG DMREGR 1 7/8 10/15/24	EUR	1.700.000				96,903000	1.647.351,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	4.600.000	4.600.000			101,567000	4.672.082,00	0,77 %
Anleihen fix		DE000DL19VT2	DEUTSCHE BANK AG DB 0 3/4 02/17/27	EUR	1.300.000	1.300.000			101,355200	1.317.617,60	0,22 %
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR	2.000.000				101,101000	2.022.020,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	1.200.000	1.200.000			103,628000	1.243.536,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2206382868	DIEBOLD NIXDORF DBD 9 07/15/25	EUR	1.000.000				108,854000	1.088.540,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1841967356	DKT FINANCE APS TDCDC 7 06/17/23	EUR	1.500.000				101,467000	1.522.005,00	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		XS1991114858	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 05/08/26	EUR	1.000.000				106,051000	1.060.510,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	EUR	1.000.000		500.000		104,939000	1.049.390,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2069980246	DTEK RENEWABLES FINANCE DTEREN 8 1/2 11/12/24	EUR	2.100.000		800.000		99,697000	2.093.637,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2079388828	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 02/15/27	EUR	1.300.000		1.000.000		93,911000	1.220.843,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1699848914	DUFYR ONE BV DUFNSW 2 1/2 10/15/24	EUR	1.500.000	1.300.000	500.000		98,899000	1.483.485,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1713464953	EAGLE INT GLO/RUYI US FI EAGRUY 5 3/8 05/01/23	EUR	700.000				95,513000	668.591,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1703900164	EC FINANCE PLC EUROCA 2 3/8 11/15/22	EUR	200.000				99,988000	199.976,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1879565791	EDREAMS ODIGEO SA EDRSM 5 1/2 09/01/23	EUR	200.000				99,035000	198.070,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2065633203	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 6 1/4 10/30/25	EUR	1.000.000				102,385000	1.023.850,00	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	Y EUR	3.500.000				103,744000	3.631.040,00	0,60 %
Anleihen fix		XS1991034825	EIRCOM FINANCE DAC EIRCOM 3 1/2 05/15/26	EUR	2.000.000				102,393000	2.047.860,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013367612	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 4 PERP	Y EUR	2.900.000				107,293000	3.111.497,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2360381730	ELIOR GROUP SA ELIOR 3 3/4 07/15/26	EUR	1.050.000	1.050.000			103,782000	1.089.711,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013449972	ELIS SA ELISGP 1 04/03/25	EUR	500.000				99,718000	498.590,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013413556	ELIS SA ELISGP 1 3/4 04/11/24	EUR	1.900.000				102,371000	1.945.049,00	0,32 %
Anleihen fix		FR0013318102	ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	EUR	500.000				106,784000	533.920,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2182055009	ELM FOR FIRMENICH INTERN FIRMEN 3 3/4 PERP	Y EUR	700.000				108,619000	760.333,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2035564975	ENBW ENBW 1 1/8 11/05/79	EUR	2.000.000				101,221430	2.024.428,60	0,33 %
Anleihen fix		XS2229090589	ENCORE CAPITAL GROUP INC ECPG 4 7/8 10/15/25	EUR	1.200.000				105,205000	1.262.460,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2228373671	ENEL SPA ENELIM 2 1/4 PERP	Y EUR	500.000				105,609540	528.047,70	0,09 %
Anleihen fix		XS1684813493	ENERGIA GRP/ENERGIA ROI VRDLN 4 09/15/25	EUR	400.000				100,538000	402.152,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1816296062	ENERGO PRO AS ENGPPO 4 1/2 05/04/24	EUR	2.900.000				98,262000	2.849.598,00	0,47 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	600.000				108,658520	651.951,12	0,11 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y EUR	1.400.000	1.400.000			102,633800	1.436.873,20	0,24 %
Anleihen fix		XS2334852253	ENI SPA ENIIM 2 PERP	Y EUR	1.700.000	1.700.000			101,691560	1.728.756,52	0,28 %
Anleihen fix		XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.698 07/30/26	EUR	1.000.000				104,949370	1.049.493,70	0,17 %
Anleihen fix		FR0013284643	ERAMET ERAFP 4.196 02/28/24	EUR	400.000				101,597000	406.388,00	0,07 %
Anleihen fix		AT0000A2J645	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 5/8 09/08/31	EUR	800.000				104,366120	834.928,96	0,14 %
Anleihen fix		XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	Y EUR	1.200.000				99,275000	1.191.300,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	Y EUR	1.600.000	700.000			105,940000	1.695.040,00	0,28 %
Anleihen fix		NO0010874548	EXPLORER II AS HRGNO 3 3/8 02/24/25	EUR	1.500.000	1.000.000			94,042000	1.410.630,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2081474046	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/27	EUR	2.000.000				102,178000	2.043.560,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2312733871	FAURECIA EOFP 2 3/8 06/15/29	EUR	1.980.000	1.980.000			101,882000	2.017.263,60	0,33 %
Anleihen fix		XS1785467751	FAURECIA EOFP 2 5/8 06/15/25	EUR	3.970.000				101,367000	4.024.269,90	0,66 %
Anleihen fix		XS1963830002	FAURECIA EOFP 3 1/8 06/15/26	EUR	2.700.000				103,274000	2.788.398,00	0,46 %
Anleihen fix		FI4000507132	FINNAIR OYJ FOY 4 1/4 05/19/25	EUR	2.600.000	2.600.000			102,163000	2.656.238,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2013574202	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.514 02/17/23	EUR	1.000.000				101,538000	1.015.380,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2116728895	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 1.744 07/19/24	EUR	1.000.000				102,144000	1.021.440,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2013574384	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 2.386 02/17/26	EUR	2.700.000				104,856000	2.831.112,00	0,47 %
Anleihen fix		XS2229875989	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F 3 1/4 09/15/25	EUR	2.500.000				108,346000	2.708.650,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2066225124	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 4.35 05/06/23	EUR	2.500.000		410.000		100,411000	2.510.275,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2208646690	GAMMA BIDCO SPA GAMMAB 6 1/4 07/15/25	EUR	1.800.000				104,910000	1.888.380,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27	EUR	1.050.000	1.750.000	700.000		99,562500	1.045.406,25	0,17 %
Anleihen fix		XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	1.400.000				101,339000	1.418.746,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1333193875	GOODYEAR EUROPE BV GT 3 3/4 12/15/23	EUR	2.400.000				100,197000	2.404.728,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2076836555	GRIFOLS SA GRFSM 1 5/8 02/15/25	EUR	1.875.000				100,886000	1.891.612,50	0,31 %
Anleihen fix		XS1598757760	GRIFOLS SA GRFSM 3.2 05/01/25	EUR	800.000				100,777000	806.216,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2337064856	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 3 5/8 11/15/26	EUR	2.850.000	2.850.000			102,430000	2.919.255,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2337703537	GRUENENTHAL GMBH GRUPHA 4 1/8 05/15/28	EUR	1.950.000	1.950.000			102,596000	2.000.622,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1713466495	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 3 PERP	Y EUR	2.000.000				104,810000	2.096.200,00	0,35 %

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		DE000A255DH9	HORNACH BAUMARKT AG HBMGR 3 1/4 10/25/26	EUR	3.000.000				107,829000	3.234.870,00	0,53 %
Anleihen fix		BE6315129419	HOUSE OF FINANCE NV/THE HOUSEH 4 3/8 07/15/26	EUR	2.200.000				101,572000	2.234.584,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2337308238	HSE FINANCE SARL HSEFIN 5 5/8 10/15/26	EUR	400.000	400.000			102,777000	411.108,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1490159495	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 3/4 09/15/26	EUR	1.000.000				101,898000	1.018.980,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2004451121	IHO VERWALTUNGS GMBH IHOVER 3 7/8 05/15/27	EUR	1.300.000				102,872000	1.337.336,00	0,22 %
Anleihen fix		FR0014001YE4	ILIAD ILDFP 0 3/4 02/11/24	EUR	1.300.000	1.300.000			100,081000	1.301.053,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0013331196	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 04/25/25	EUR	2.100.000				102,223000	2.146.683,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	4.600.000				103,162000	4.745.452,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2275090749	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM 3 3/4 01/15/28	EUR	1.000.000		250.000		100,434000	1.004.340,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2243564478	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 1/2 10/15/27	EUR	1.100.000		300.000		105,762980	1.163.392,78	0,19 %
Anleihen fix		XS1577947440	INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	6.500.000				100,064000	6.504.160,00	1,07 %
Anleihen fix		XS1405769990	INEOS GROUP HOLDINGS SA INEGRP 5 3/8 08/01/24	EUR	1.000.000				100,042000	1.000.420,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2291929573	INEOS QUATTRO FINANCE 2 STYRO 2 1/2 01/15/26	EUR	500.000				100,853000	504.265,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2056730323	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 2 7/8 PERP	Y EUR	1.500.000	1.000.000			105,192000	1.577.880,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2056730679	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 3 5/8 PERP	Y EUR	2.000.000	2.000.000			110,946000	2.218.920,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2332687040	INFRASTRUTTURE WIRELESS INWIM 1 3/4 04/19/31	EUR	2.100.000	2.600.000	500.000		101,547000	2.132.487,00	0,35 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	2.960.000	2.960.000			100,875000	2.985.900,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2051904733	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 2 3/8 04/15/28	EUR	1.400.000				97,514000	1.365.196,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 06/15/26	EUR	2.900.000				102,212000	2.964.148,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1844997970	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 3 1/2 07/15/24	EUR	2.800.000				104,846000	2.935.688,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1904250708	INTERTRUST GROUP BV INTERN 3 3/8 11/15/25	EUR	500.000				102,045000	510.225,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2.855 04/23/25	EUR	150.000				107,520000	161.280,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1908248963	INTL DESIGN GROUP INTDGP 6 1/2 11/15/25	EUR	4.600.000				104,133000	4.790.118,00	0,79 %
Anleihen fix		XS1634532748	INTRUM AB INTRUM 3 1/8 07/15/24	EUR	1.000.000				100,397000	1.003.970,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2189947505	IQVIA INC IQV 2 7/8 06/15/28	EUR	3.450.000				103,444000	3.568.818,00	0,59 %
Anleihen fix		XS1881005976	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO TTMTIN 4 1/2 01/15/26	EUR	300.000	200.000			103,470000	310.410,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1854830889	K+S AG SDFGR 3 1/4 07/18/24	EUR	2.600.000				104,386000	2.714.036,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR	800.000	800.000			99,184000	793.472,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000	600.000			95,100000	570.600,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	2.150.000				101,053000	2.172.639,50	0,36 %
Anleihen fix		XS2228900556	KONINKLIJKA FRIESLAND FPDF 2.85 PERP	Y EUR	1.000.000				102,051000	1.020.510,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1605600532	LA FINAC ATALIAN SA ATALIA 4 05/15/24	EUR	4.000.000				98,092000	3.923.680,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELAS BIOGRP 5 02/01/29	EUR	500.000	500.000			102,917000	514.585,00	0,08 %
Anleihen fix		DE000LB2CPE5	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 4 PERP	Y EUR	1.500.000				102,403000	1.536.045,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2003473829	LEASEPLAN CORPORATION NV LPTY 7 3/8 PERP	Y EUR	700.000				111,741000	782.187,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2250987356	LENZING AG LNZAV 5 3/4 PERP	Y EUR	3.200.000				106,933000	3.421.856,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS CO BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR	3.600.000	3.600.000			102,133000	3.676.788,00	0,61 %
Anleihen fix		XS2264074647	LOUIS DREYFUS CO BV LOUDRE 2 3/8 11/27/25	EUR	1.800.000				106,211000	1.911.798,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1401324972	LOXAM SAS LOXAM 3 1/2 05/03/23	EUR	1.900.000				99,924000	1.898.556,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2031870921	LOXAM SAS LOXAM 3 1/4 01/14/25	EUR	1.000.000				100,453000	1.004.530,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2031871143	LOXAM SAS LOXAM 5 3/4 07/15/27	EUR	300.000				103,487000	310.461,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2052290439	MATTERHORN TELECOM SA MATTER 3 1/8 09/15/26	EUR	3.100.000				101,021000	3.131.651,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2357737910	MOBILUX FINANCE MOBILUX 4 1/4 07/15/28	EUR	1.600.000	1.600.000			100,000000	1.600.000,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1767052050	MODULAIRE GLOBAL FINANCE ALGSCO 6 1/2 02/15/23	EUR	800.000				102,095000	816.760,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2010038144	MYTILINEOS FINANCIAL MYTIL 2 1/2 12/01/24	EUR	2.200.000				102,746000	2.260.412,00	0,37 %
Anleihen fix		XS1139494493	NATURGY FINANCE BV NTGYSM 4 1/8 PERP	Y EUR	1.000.000				104,822000	1.048.220,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2332219612	NEINOR HOMES SLU HOMESM 4 1/2 10/15/26	EUR	400.000	400.000			102,113000	408.452,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1533916299	NEMAK SAB DE CV TNEMAK 3 1/4 03/15/24	EUR	1.150.000				101,310000	1.165.065,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	2.800.000		1.500.000		116,007000	3.248.196,00	0,53 %
Anleihen fix		FR0013248713	NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24	EUR	200.000				104,940000	209.880,00	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		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	3.900.000	3.900.000			100,162000	3.906.318,00	0,64 %
Anleihen fix		XS2332590475	NEXI SPA NEXIIM 2 1/8 04/30/29	EUR	3.750.000	3.750.000			99,457000	3.729.637,50	0,61 %
Anleihen fix		XS2010044977	NGG FINANCE PLC NGGLN 1 5/8 12/05/79	EUR	1.500.000				101,356000	1.520.340,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1690644668	NIDDA HEALTHCARE HOLDING SAZGR 3 1/2 09/30/24	EUR	270.000				99,753000	269.333,10	0,04 %
Anleihen fix		XS2228683350	NISSAN MOTOR CO NSANY 3.201 09/17/28	EUR	600.000				114,494050	686.964,30	0,11 %
Anleihen fix		XS1811852521	NITROGENMUEK VEGYIPARI NITROG 7 05/14/25	EUR	1.350.000				100,784000	1.360.584,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2355515516	NOBEL BIDCO BV PHIDOM 3 1/8 06/15/28	EUR	2.100.000	2.100.000			99,785000	2.095.485,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1960685383	NOKIA OYJ NOKIA 2 03/11/26	EUR	2.000.000				105,924000	2.118.480,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP	Y EUR	1.000.000				105,428000	1.054.280,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1713474168	NORDEX SE NDXGR 6 1/2 02/01/23	EUR	500.000				101,787000	508.935,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1577963058	NORICAN A/S NORICA 4 1/2 05/15/23	EUR	500.000				97,749000	488.745,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1394812918	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 2 12/30/15	EUR	181.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1394812595	NORSKE SKOGINDUSTRIER NSINO 7 12/30/26	EUR	261.827			1,025315	0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	EUR	2.000.000	500.000			91,429000	1.828.580,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2326493728	NOVELIS SHEET INGOT GMBH HNDLIN 3 3/8 04/15/29	EUR	1.100.000	1.100.000			103,000000	1.133.000,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1818737287	ODYSSEY EUROPE HOLDCO ODYSEU 8 05/15/23	EUR	3.550.000				88,545000	3.143.347,50	0,52 %
Anleihen fix		XS2077666316	OI EUROPEAN GROUP BV OI 2 7/8 02/15/25	EUR	1.700.000				101,439000	1.724.463,00	0,28 %
Anleihen fix		XS1405765907	OI EUROPEAN GROUP BV OI 3 1/8 11/15/24	EUR	950.000		2.500.000		103,627000	984.456,50	0,16 %
Anleihen fix		FR0013414919	ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	EUR	7.000.000				108,152000	7.570.640,00	1,25 %
Anleihen fix		FR0013322187	ORPEA ORPFP 2 5/8 03/10/25	EUR	200.000				105,643000	211.286,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2022388586	OTP BANK NYRT OTPHB 2 7/8 07/15/29	EUR	3.300.000		200.000		102,933000	3.396.789,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2010028426	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE PSFE 3 06/15/29	EUR	3.500.000	3.500.000			98,445000	3.445.575,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2010038060	PEACH PROPERTY FINANCE PEANSW 3 1/2 02/15/23	EUR	2.500.000				102,002000	2.550.050,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24	EUR	1.000.000				102,100000	1.021.000,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1057659838	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 04/16/26	EUR	1.000.000				99,845000	998.450,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29	EUR	500.000				97,668000	488.340,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	500.000				99,789000	498.945,00	0,08 %
Anleihen fix		FI4000507876	PHM GROUP HOLDING PHMGRP 4 3/4 06/18/26	EUR	2.600.000	2.600.000			100,796000	2.620.696,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	4.500.000				102,615000	4.617.675,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1808984501	PIAGGIO & C SPA PIAGIM 3 5/8 04/30/25	EUR	2.920.000				101,817000	2.973.056,40	0,49 %
Anleihen fix		XS2361342889	PICARD GROUPE SA PICSUR 3 7/8 07/01/26	EUR	800.000	800.000			101,388000	811.104,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2200172653	PLT VII FINANCE SARL BITELV 4 5/8 01/05/26	EUR	3.000.000				102,950000	3.088.500,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2113662063	PORR AG POSAV 5 3/8 PERP	Y EUR	1.050.000				89,485000	939.592,50	0,15 %
Anleihen fix		XS2078976805	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 2 1/8 01/31/25	EUR	2.600.000				102,826000	2.673.476,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2176872849	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/2 05/20/24	EUR	1.700.000				106,632000	1.812.744,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	5.600.000		1.000.000		107,113000	5.998.328,00	0,99 %
Anleihen fix		XS1860216909	PROMONTORIA HOLDING PRMHL 6 3/4 08/15/23	EUR	2.000.000				97,034000	1.940.680,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1729059862	RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22	EUR	800.000				91,678000	733.424,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1640667116	RAIFFEISEN BANK INTL RBI 6 1/8 PERP	Y EUR	600.000				105,462000	632.772,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2207857421	RAIFFEISEN BANK INTL RBI 6 PERP	Y EUR	1.200.000		200.000		111,559000	1.338.708,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2348241048	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 1 06/09/28	EUR	1.900.000	3.100.000	1.200.000		101,109000	1.921.071,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2107451069	RCS & RDS SA RCSRDS 2 1/2 02/05/25	EUR	1.400.000				99,708000	1.395.912,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	1.900.000				99,587000	1.892.153,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2291911282	REKEEP SPA MANTEN 7 1/4 02/01/26	EUR	2.200.000				107,488000	2.364.736,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0014000NZ4	RENAULT SA RENAUL 2 3/8 05/25/26	EUR	1.500.000				101,359000	1.520.385,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2185997884	REPSOL INTL FINANCE REPSM 3 3/4 PERP	Y EUR	800.000				107,547000	860.376,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1207058733	REPSOL INTL FINANCE REPSM 4 1/2 03/25/75	EUR	2.500.000				109,469000	2.736.725,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	1.900.000	1.900.000			102,335000	1.944.365,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1881594946	ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	EUR	4.554.000				104,422000	4.753.377,88	0,78 %
Anleihen fix		AT0000A2MKW4	S IMMO AG SPIAV 1 3/4 02/04/28	EUR	1.195.000				104,018000	1.243.015,10	0,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1591523755	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 2 3/4 04/05/22	EUR	500.000		500.000		101,453000	507.265,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2202907510	SAIPEM FINANCE INTL BV SPMIM 3 3/8 07/15/26	EUR	2.800.000				102,842000	2.879.576,00	0,47 %
Anleihen fix		XS1635870923	SAMVARDHANA MOTHERSON AU MSSIN 1.8 07/06/24	EUR	1.815.000				100,371000	1.821.733,65	0,30 %
Anleihen fix		XS1961852750	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 1/8 04/15/26	EUR	1.100.000	1.100.000			100,075000	1.100.825,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2310951103	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 5/8 03/15/28	EUR	1.100.000	1.100.000			99,629000	1.095.919,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000A2YB7B5	SCHAEFFLER AG SHAEFF 2 7/8 03/26/27	EUR	500.000				107,549000	537.745,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1766775891	SCIENTIFIC GAMES INTERNA SGMS 5 1/2 02/15/26	EUR	1.100.000				102,084000	1.122.924,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1405765659	SES SA SESGFP 5 5/8 PERP	Y EUR	1.550.000				109,233000	1.693.111,50	0,28 %
Anleihen fix		DE000A3KS5R1	SIGNA DEVELOPMENT FIN SDSELE 5 1/2 07/23/26	EUR	1.600.000	1.600.000			96,589000	1.545.424,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A2LQKV2	SIXT LEASING SE SIXTLE 1 1/2 05/02/22	EUR	756.000				100,074000	756.559,44	0,12 %
Anleihen fix		DE000A3H2UX0	SIXT SE SIXGR 1 3/4 12/09/24	EUR	2.000.000				103,396000	2.067.920,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2361253862	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 1/8 07/06/24	EUR	2.500.000	2.500.000			99,607000	2.490.175,00	0,41 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR	3.840.000	3.840.000			98,130000	3.768.192,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1684385161	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 3 1/8 09/19/25	EUR	2.000.000	2.000.000			101,295000	2.025.900,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1811213781	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 04/20/23	EUR	3.800.000				103,020000	3.914.760,00	0,64 %
Anleihen fix		XS1793255941	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 5 04/15/28	EUR	2.796.000				109,056000	3.049.205,76	0,50 %
Anleihen fix		XS0992293901	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.425 PERP	Y EUR	900.000				110,330000	992.970,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2234516164	SPCM SA SNFF 2 5/8 02/01/29	EUR	1.000.000				102,602000	1.026.020,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1493296500	SPECTRUM BRANDS INC SPB 4 10/01/26	EUR	1.000.000				102,007000	1.020.070,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013426376	SPIE SA SPIEFP 2 5/8 06/18/26	EUR	2.000.000				104,111000	2.082.220,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013245263	SPIE SA SPIEFP 3 1/8 03/22/24	EUR	2.800.000				104,719000	2.932.132,00	0,48 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	4.000.000		500.000		98,487000	3.939.480,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2110768525	STENA INTERNATIONAL SA STENA 3 3/4 02/01/25	EUR	1.440.000				99,284000	1.429.689,60	0,24 %
Anleihen fix		XS2111948126	SUMMER BIDCO BV ADRBD 9 11/15/25	EUR	3.800.000			1,026813	102,026000	3.980.939,74	0,66 %
Anleihen fix		XS1814787054	SUNSHINE MID BV SUNSHM 6 1/2 05/15/26	EUR	3.000.000				103,415000	3.102.450,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1577958058	SUPERIOR INDUSTRIES INTE SUP 6 06/15/25	EUR	1.500.000				101,000000	1.515.000,00	0,25 %
Anleihen fix		XS2154325489	SYNGENTA FINANCE NV SYNNVX 3 3/8 04/16/26	EUR	1.000.000	1.000.000			111,453800	1.114.538,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2194288390	SYNTHOMER PLC YULCLN 3 7/8 07/01/25	EUR	1.000.000				104,063000	1.040.630,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	EUR	500.000		1.000.000		93,008000	465.040,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR	7.800.000				106,201000	8.283.678,00	1,36 %
Anleihen fix		XS1935256369	TELECOM ITALIA SPA TITIM 4 04/11/24	EUR	4.870.000				107,638000	5.241.970,60	0,86 %
Anleihen fix		XS0214965963	TELECOM ITALIA SPA TITIM 5 1/4 03/17/55	EUR	800.000				122,944000	983.552,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y EUR	5.300.000				102,256000	5.419.568,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2293060658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2.376 PERP	Y EUR	500.000	500.000			98,470000	492.350,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1795406658	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 7/8 PERP	Y EUR	3.500.000				108,596000	3.800.860,00	0,63 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	3.500.000				103,495000	3.622.325,00	0,60 %
Anleihen fix		XS1050461034	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 5 7/8 PERP	Y EUR	1.200.000				111,736000	1.340.832,00	0,22 %
Anleihen fix		BE6300371273	TELENET FINANCE LUX NOTE TNETBB 3 1/2 03/01/28	EUR	3.200.000				103,871000	3.323.872,00	0,55 %
Anleihen fix		XS1681770464	TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24	EUR	2.000.000				99,605000	1.992.100,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	Y EUR	200.000				105,485000	210.970,00	0,03 %
Anleihen fix		XS2049419398	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 1 1/8 03/09/26	EUR	1.800.000		2.350.000		101,314000	1.823.652,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1816329418	TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ TVOYFH 2 05/08/24	EUR	2.000.000				103,924000	2.078.480,00	0,34 %
Anleihen fix		FR0013183571	TEREOS FINANCE GROUPE I TEREOS 4 1/8 06/16/23	EUR	3.200.000				101,053000	3.233.696,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1439749281	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 1/8 10/15/24	EUR	6.300.000				94,628000	5.961.564,00	0,98 %
Anleihen fix		XS1439749364	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 5/8 10/15/28	EUR	2.000.000				90,153000	1.803.060,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1211044075	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27	EUR	3.400.000				93,116000	3.165.944,00	0,52 %
Anleihen fix		DE000A2YN6V1	THYSSENKRUPP AG TKAGR 1 7/8 03/06/23	EUR	1.400.000				100,612000	1.408.568,00	0,23 %
Anleihen fix		DE000A2TEDB8	THYSSENKRUPP AG TKAGR 2 7/8 02/22/24	EUR	3.000.000	1.000.000			101,731000	3.051.930,00	0,50 %
Anleihen fix		XS2331728126	TI AUTOMOTIVE FINANCE TIFSLN 3 3/4 04/15/29	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		102,196000	1.021.960,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1716212243	TITAN GLOBAL FINANCE PLC TITKGA 2 3/8 11/16/24	EUR	250.000				103,481000	258.702,50	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		XS2199597456	TK ELEVATOR MIDCO GMBH THYELE 4 3/8 07/15/27		EUR	1.000.000				104,524000	1.045.240,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2224632971	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y	EUR	3.100.000				102,499170	3.177.474,27	0,52 %
Anleihen fix		XS2034068432	TRIVIUM PACKAGING FIN TRIVIU 3 3/4 08/15/26		EUR	1.000.000				101,024000	1.010.240,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2342247355	TUI CRUISES GMBH TUICRU 6 1/2 05/15/26		EUR	1.000.000	1.000.000			102,290000	1.022.900,00	0,17 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25		EUR	510.000				102,349000	521.979,90	0,09 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26		EUR	3.700.000	4.200.000	500.000		102,980000	3.810.260,00	0,63 %
Anleihen fix		XS1895495478	UGI INTERNATIONAL LLC UGI 3 1/4 11/01/25		EUR	600.000				101,971000	611.826,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	Y	EUR	1.000.000				98,968000	989.680,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2055089457	UNICREDIT SPA UCGIM 2 09/23/29		EUR	400.000				100,975000	403.900,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1602515733	UNILABS SUBHOLDING AB UNILAB 5 3/4 05/15/25		EUR	1.000.000				101,500000	1.015.000,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35		EUR	500.000				108,294000	541.470,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2010029317	UNITED GROUP BV ADRBID 4 11/15/27		EUR	2.600.000				98,851000	2.570.126,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2010027881	UNITED GROUP BV ADRBID 4 5/8 08/15/28		EUR	900.000	900.000			101,236000	911.124,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1647815775	UNITED GROUP BV ADRBID 4 7/8 07/01/24		EUR	2.000.000				101,000000	2.020.000,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1634252628	UPCB FINANCE VII LTD UPCB 3 5/8 06/15/29		EUR	1.000.000				102,474000	1.024.740,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0014003G27	VERALLIA SA VRLAFP 1 5/8 05/14/28		EUR	4.000.000	4.500.000	500.000		101,649000	4.065.960,00	0,67 %
Anleihen fix		XS1908250191	VERISURE HOLDING AB VERISR 3 1/2 05/15/23		EUR	2.000.000				100,772000	2.015.440,00	0,33 %
Anleihen fix		XS2321651031	VIA CELERE DESARROLLOS CELDES 5 1/4 04/01/26		EUR	400.000	400.000			103,929000	415.716,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2189766970	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC VMED 3 3/4 07/15/30		EUR	2.600.000		1.000.000		100,024000	2.600.624,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24		EUR	500.000				99,610000	498.050,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25		EUR	1.500.000				100,776000	1.511.640,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/79		EUR	3.000.000				104,384000	3.131.520,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1888179550	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.2 10/03/78		EUR	300.000				113,465000	340.395,00	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26		EUR	2.100.000				105,146000	2.208.066,00	0,36 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21		EUR	1.400.000		300.000		100,326000	1.404.564,00	0,23 %
Anleihen fix		AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 2 3/4 10/06/27		EUR	500.000				102,292000	511.460,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	Y	EUR	3.600.000				108,508600	3.906.309,60	0,64 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y	EUR	1.500.000				106,917200	1.603.758,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2272845798	VZ VENDOR FINANCING ZIGGO 2 7/8 01/15/29		EUR	3.100.000				98,378000	3.049.718,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24		EUR	1.900.000				99,720000	1.894.680,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27		EUR	2.607.000				103,640000	2.701.894,80	0,44 %
Anleihen fix		XS2271356201	WEBUILD SPA IPGIM 5 7/8 12/15/25		EUR	1.230.000				110,586000	1.360.207,80	0,22 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25		EUR	3.500.000				107,506000	3.762.710,00	0,62 %
Anleihen fix		XS2010039381	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 02/23/26		EUR	1.900.000				101,794000	1.934.086,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2010039977	ZF EUROPE FINANCE BV ZFFNGR 2 1/2 10/23/27		EUR	1.000.000				103,362000	1.033.620,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2231715322	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 09/21/25		EUR	2.200.000				106,279000	2.338.138,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2231331260	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 3 3/4 09/21/28		EUR	1.200.000				110,335000	1.324.020,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2069016165	ZIGGO BV ZIGGO 2 7/8 01/15/30		EUR	1.250.000				100,652000	1.258.150,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1493836461	ZIGGO BV ZIGGO 4 1/4 01/15/27		EUR	340.000			0,800000	103,208000	280.725,76	0,05 %
Anleihen fix		XS2342058034	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI UNSEAM 4 7/8 06/01/28		GBP	500.000	500.000			99,235000	583.495,03	0,10 %
Anleihen fix		XS1540047856	K2016470219 SA LTD EDCONR 3 12/31/22		USD	424.299			1,140480	0,134000	545,61	0,00 %
Anleihen variabel		NL0000116150	AEGON NV AEGON FLOAT PERP	Y	EUR	1.200.000				86,059000	1.032.708,00	0,17 %
Anleihen variabel		XS2085860844	ASSEMBLIN FINANCING ASSEMB FLOAT 05/15/25		EUR	3.050.000				101,091000	3.083.275,50	0,51 %
Anleihen variabel		XS0207764712	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM FLOAT PERP	Y	EUR	1.500.000				95,288000	1.429.320,00	0,24 %
Anleihen variabel		DE000A2YNQW7	BILFINGER SE GBFGR 4 1/2 06/14/24		EUR	1.200.000				108,113000	1.297.356,00	0,21 %
Anleihen variabel		XS2345190263	CEDACRI MERGECO SPA CEDCRI FLOAT 05/15/28		EUR	2.500.000	2.500.000			100,063000	2.501.575,00	0,41 %
Anleihen variabel		XS2033245023	CIRSA FINANCE INTER LHMCFI FLOAT 09/30/25		EUR	650.000				96,733000	628.764,50	0,10 %
Anleihen variabel		XS1816220328	FABRIC BC SPA FBRIFFC FLOAT 11/30/24		EUR	2.500.000			0,896552	99,951000	2.240.281,02	0,37 %
Anleihen variabel		XS2275101967	IMA INDUSTRIA MACCHINE IMAIM FLOAT 01/15/28		EUR	200.000				100,412000	200.824,00	0,03 %
Anleihen variabel		XS2092610141	MOONEY GROUP SPA MOONEY FLOAT 12/17/26		EUR	1.500.000				99,952000	1.499.280,00	0,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen variabel		XS2337349265	ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM FLOAT 05/04/26	EUR	400.000	400.000			101,265000	405.060,00	0,07 %
Anleihen variabel		XS0193631040	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV FLOAT PERP	Y EUR	1.000.000				99,900000	999.000,00	0,16 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	3.400.000	3.400.000			98,097000	3.335.298,00	0,55 %
Anleihen variabel		XS0222524372	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR FLOAT PERP	Y EUR	700.000	600.000			85,808000	600.656,00	0,10 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										602.806.243,36	99,22 %
Summe Wertpapiervermögen										602.806.243,36	99,22 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-365.313,70	-0,06 %
				CHF						25.351,47	0,00 %
				GBP						-546.954,68	-0,09 %
				USD						21.310,56	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										-865.606,35	-0,14 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.179.772,65	1,02 %
Summe Abgrenzungen										6.179.772,65	1,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-548.216,42	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-548.216,42	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										607.572.193,24	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A13MS5	I	Ausschüttung	EUR	256,15	127.405,043
AT0000A0PG59	S	Ausschüttung	EUR	82,84	414.204,235
AT0000796529	R	Ausschüttung	EUR	84,72	519.711,162
AT0000A1TW54	RZ	Ausschüttung	EUR	104,29	27.210,133
AT0000A13MR7	I	Thesaurierung	EUR	295,33	134.949,846
AT0000796537	R	Thesaurierung	EUR	227,33	938.726,968
AT0000A1TW47	RZ	Thesaurierung	EUR	112,98	168.678,113
AT0000A0EY43	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	330,15	417.192,751
AT0000765599	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	311,45	267.354,340
AT0000A1TW62	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	117,06	3.643,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.07.2021
XS1652965085	ADLER GROUP SA ADJGR 1 1/2 07/26/24	EUR	500.000
FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHO COFF 4.561 01/25/23	EUR	1.300.000
XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	EUR	1.000.000
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	EUR	1.200.000
XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	EUR	1.000.000
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	EUR	1.400.000
XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	EUR	800.000
XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	EUR	600.000
XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	EUR	1.500.000
XS1725580465	NORDEA BANK AB NDASS 3 1/2 PERP	EUR	1.000.000
XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	EUR	1.500.000
XS1729059862	RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22	EUR	800.000
XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	EUR	1.100.000
XS1961852750	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 1/8 04/15/26	EUR	1.100.000
XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	EUR	500.000
XS1681770464	TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24	EUR	1.200.000
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	EUR	1.000.000
XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	EUR	500.000
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	EUR	1.500.000
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	EUR	2.100.000
XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	EUR	1.900.000
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	EUR	2.600.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.07.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,076750
Britische Pfund	GBP	0,850350
Amerikanische Dollar	USD	1,188450

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1061711575	AEGON NV AEGON 4 04/25/44	EUR		150.000
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR		600.000
Anleihen fix		XS2082324018	ARCELORMITTAL MTNA 1 3/4 11/19/25	EUR	500.000	2.200.000
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	1.150.000	1.150.000
Anleihen fix		XS1678970291	BARCLAYS PLC BACR 2 02/07/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2298459426	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.213 02/12/36	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1709347923	CBR FASHION FINANCE BV CBRFHG 5 1/8 10/01/22	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1713465760	CGG HOLDING US INC CGGFP 7 7/8 05/01/23	EUR		800.000
Anleihen fix		XS1647100848	CMA CGM SA CMACG 6 1/2 07/15/22	EUR		2.925.000
Anleihen fix		XS1525358054	CNRC CAPITAL LTD HAOHUA 1.871 12/07/21	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1843437465	CONSUS REAL ESTATE CONSUS 9 5/8 05/15/24	EUR		2.300.000
Anleihen fix		XS1645764694	COOPERATIVA MURATORI & C CMCRAV 6 7/8 08/01/22	EUR		1.700.000
Anleihen fix		FR0013523602	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 07/17/30	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1084050316	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 07/15/22	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000DL19VR6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25	EUR		900.000

Berichtszeitraum 01.02.2021 – 31.07.2021

Raiffeisen-Europa-HighYield

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000DL19U23	DEUTSCHE BANK AG DB 1 5/8 01/20/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1992918661	EG GLOBAL FINANCE PLC EGBLFN 3 5/8 02/07/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1713463716	ENEL SPA ENELIM 2 1/2 PERP	EUR			1.300.000
Anleihen fix		XS1987729768	FNAC DARTY SA FNACFP 2 5/8 05/30/26	EUR			850.000
Anleihen fix		XS1824462896	G4S INTL FINANCE PLC GFSLN 1 7/8 05/24/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR			1.500.000
Anleihen fix		FR0014001YB0	ILIAD SA ILDFP 1 7/8 02/11/28	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1204434028	INTERNATIONAL GAME TECH IGT 4 3/4 02/15/23	EUR			1.060.000
Anleihen fix		XS1634531344	INTRUM AB INTRUM 2 3/4 07/15/22	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS2030530450	JEFFERIES GROUP LLC JEF 1 07/19/24	EUR			500.000
Anleihen fix		DE000A3E5CG9	K+S AG ANLEIHE 12/22	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1251078694	KIRK BEAUTY ONE GMBH DOUGR 8 3/4 07/15/23	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1642812991	KLEOPATRA HOLDINGS 1 SCA KPERST 8 1/2 06/30/23	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS2069101868	KONINKLUKE KPN NV KPN 2 PERP	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1654542510	LHC THREE PLC ALLFND 4 1/8 08/15/24	EUR			1.640.000
Anleihen fix		XS1799641045	LKQ EURO HOLDINGS BV LKQ 4 1/8 04/01/28	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2106861771	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 1/8 04/23/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1512670412	MOBILUX FINANCE SAS MOBLUX 5 1/2 11/15/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR			500.000
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28	EUR		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS1600824962	NOMAD FOODS BONDCO PLC IGBOND 3 1/4 05/15/24	EUR			250.000
Anleihen fix		XS2035469126	ORIFLAME INVESTMENT HLDG ORIFLM 6 3/4 08/01/24	EUR			1.350.000
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33	EUR		1.900.000	1.900.000
Anleihen fix		XS1843460525	REFINITIV US HOLDINGS FINRSK 4 1/2 05/15/26	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS1732478265	ROADSTER FINANCE DAC DERSTG 2 3/8 12/08/27	EUR			650.000
Anleihen fix		XS1383922876	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 4 04/01/23	EUR			1.400.000
Anleihen fix		XS1247796185	SEALED AIR CORP SEE 4 1/2 09/15/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1454980159	SISAL GROUP SPA SCHMAN 7 07/31/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR			3.440.000
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR			930.000
Anleihen fix		XS1266662763	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 4 07/30/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1388625425	STELLANTIS NV STLA 3 3/4 03/29/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2178832379	STELLANTIS NV STLA 3 3/8 07/07/23	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS2178833773	STELLANTIS NV STLA 3 7/8 01/05/26	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2199351375	STELLANTIS NV STLA 4 1/2 07/07/28	EUR			1.500.000
Anleihen fix		XS1169832810	TELECOM ITALIA SPA TITIM 3 1/4 01/16/23	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS1490960942	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 3/4 PERP	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2198213956	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 6 01/31/25	EUR			940.000
Anleihen fix		FI4000440540	TIETOEVRV OYJ TIEVFH 2 06/17/25	EUR			500.000
Anleihen fix		AT0000A1XBU6	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/4 10/11/22	EUR			1.950.000
Anleihen fix		XS1117293107	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 6 07/27/46	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1117297603	UPCB FINANCE IV LTD UPCB 4 01/15/27	EUR			5.200.000
Anleihen fix		FR0012188456	VALLOUREC SA VKFP 2 1/4 09/30/24	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1807435026	VALLOUREC SA VKFP 6 3/8 10/15/23	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2032590007	VICTORIA PLC VCPLN 5 1/4 07/15/24	EUR			750.000
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2126084750	VIRGIN MONEY UK PLC VMUKLN 2 7/8 06/24/25	EUR		2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		XS1724626699	VOLVO CAR AB VOVCAB 2 01/24/25	EUR			2.200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A3E5MH6	VONOVIA SE ANNGR 0 5/8 12/14/29	EUR		1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		DE000A14J7G6	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 2 3/4 04/27/23	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1120937617	HEATHROW FINANCE PLC HTHROW 6 1/4 03/03/25	GBP			250.000
Anleihen variabel		XS2066721965	ROSSINI SARL ROSINI FLOAT 10/30/25	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		XS2170852763	SYNLAB BONDCO PLC LABFP FLOAT 07/01/25	EUR			2.000.000
Anleihen variabel		XS1799537904	TEAMSYSTEM SPA TITANL FLOAT 04/15/23	EUR			3.000.000
Stufenzinsanleihen		XS1504103984	TUI AG TUIGR 9 1/2 10/26/21	EUR			600.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

4,38 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 26.625.474,13 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 4,42 %

Zum Stichtag 31.07.2021 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.07.2021	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.07.2021	Anteil am Fondsvermögen
AT0000A27LQ1	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/4 04/10/26	LISTED	EUR	Anleihen	Voestalpine AG	bb	2.100.000	2.219.242,03	0,37 %
FR0011400571	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.561 01/25/23	LISTED	EUR	Anleihen	Casino Guichard Perrachon SA	b	1.300.000	1.363.313,06	0,22 %
FR0013330529	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 2 1/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Unibail-Rodamco SE	bb	1.000.000	1.005.864,93	0,17 %
XS1652965085	ADLER GROUP SA ADJGR 1 1/2 07/26/24	LISTED	EUR	Anleihen	ADO Properties SA	bb	500.000	485.202,19	0,08 %
XS1681770464	TENDAM BRANDS SAU TENDAM 5 09/15/24	LISTED	EUR	Anleihen	Tendam Brands SAU	b	1.200.000	1.225.260,00	0,20 %
XS1707063589	WEBUILD SPA IPGIM 1 3/4 10/26/24	LISTED	EUR	Anleihen	Impregilo SpA	bb	1.900.000	1.919.913,56	0,32 %
XS1710653137	TAKKO LUX 2 SCA TAKKO 5 3/8 11/15/23	LISTED	EUR	Anleihen	Takko Luxembourg 2 S.C.A	ccc	500.000	470.638,96	0,08 %
XS1713466222	NOVAFIVES SAS NVFVES 5 06/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Novafives SAS	ccc	1.500.000	1.380.810,00	0,23 %
XS1716945586	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 3 1/4 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Eurofins Scientific	bb	1.000.000	1.082.461,64	0,18 %
XS1725580465	NORDEA BANK ABP NDASS 3 1/2 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Nordea Bank Abp	bbb	1.000.000	1.067.704,66	0,18 %
XS1729059862	RAFFINERIE HEIDE GMBH RAFHEI 6 3/8 12/01/22	LISTED	EUR	Anleihen	Raffinerie Heide GmbH	ccc	800.000	750.282,33	0,12 %
XS1814065345	GESTAMP AUTOMOCION SA GESTSM 3 1/4 04/30/26	LISTED	EUR	Anleihen	Gestamp Automocion SL	bb	1.400.000	1.430.121,00	0,24 %
XS1843461689	KONGSBERG ACT SYS KOANO 5 07/15/25	LISTED	EUR	Anleihen	Kongsberg Actuation Systems BV	b	1.500.000	1.518.920,00	0,25 %
XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	LISTED	EUR	Anleihen	DOMETIC GROUP AB.	bb	1.000.000	1.075.691,37	0,18 %
XS1961852750	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH SAPSJ 3 1/8 04/15/26	LISTED	EUR	Anleihen	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	bb	1.100.000	1.110.851,04	0,18 %
XS2031925840	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 08/08/24	LISTED	EUR	Anleihen	Vivion Investments Sarl	bb	500.000	512.680,14	0,08 %
XS2070311431	VIVION INVESTMENTS VIVION 3 1/2 11/01/25	LISTED	EUR	Anleihen	Vivion Investments Sarl	bb	1.500.000	1.550.619,45	0,26 %
XS2102392276	WEBUILD SPA IPGIM 3 5/8 01/28/27	LISTED	EUR	Anleihen	Impregilo SpA	bb	2.600.000	2.741.894,11	0,45 %
XS2107452620	RCS & RDS SA RCSRDS 3 1/4 02/05/28	LISTED	EUR	Anleihen	RCS & RDS SA	b	1.100.000	1.112.835,47	0,18 %

Berichtszeitraum 01.02.2021 – 31.07.2021

Raiffeisen-Europa-HighYield

20

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.07.2021	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.07.2021	Anteil am Fondsvermögen
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 3 3/8 PERP	LISTED	EUR	Anleihen	Erste Group Bank AG	bbb	1.200.000	1.203.029,51	0,20 %
XS2298381307	KLEOPATRA FINCO SARL KPERST 4 1/4 03/01/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kleopatra Finco Sarl	b	800.000	809.338,67	0,13 %
XS2298382453	KLEOPATRA HOLDINGS 2 KPERST 6 1/2 09/01/26	LISTED	EUR	Anleihen	Kloekner Holdings SCA	ccc	600.000	588.800,00	0,10 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.07.2021	Kurswert in Portfoliowährung
US500472AE51	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 5 03/15/42	LISTED	USD	Anleihen	Koninklijke Philips Electronics NV	bbb	7.500.000	8.476.965,80
XS1706605281	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 5/8 11/02/27	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	33.400.000	30.506.710,42

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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.

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

Wien, am 3. September 2021

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

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