

Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2022 – 31.01.2023

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2022 bis 31.01.2023	4
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	33
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	34
Bestätigungsvermerk	37
Steuerliche Behandlung	40
Fondsbestimmungen	41
Ökologische und/oder soziale Merkmale	47
Anhang	54

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

Referenzwert	Gewichtung
	in %
iBoxx Euro Corporates Non-Financials TR	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 auf der Website des jeweiligen Landes.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 18.09.2022: Raiffeisen-Euro-Corporates ab 19.09.2022: Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates
Änderung der Fondsbestimmungen	19.09.2022 Umstellung auf nachhaltige Veranlagung

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:

- 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.
- 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-ESG-Euro-Corporates für das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2021	31.01.2022	31.01.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	209.627.649,13	191.111.258,65	203.726.037,74
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	122,70	117,29	101,83
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42) in EUR	124,42	117,29	101,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	122,99	118,14	103,34
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518) in EUR	126,68	118,14	103,34
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	105,62	101,66	89,24
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4) in EUR	105,62	101,66	89,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	192,37	186,62	164,58
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526) in EUR	198,14	186,62	164,58
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	109,48	106,49	94,15
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6) in EUR	109,48	106,49	94,15
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	220,96	214,89	189,99
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534) in EUR	227,59	214,89	189,99
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	111,24	108,57	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1) in EUR	111,24	108,57	-
		19.04.2022	17.04.2023
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,1200	0,1100
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,1800	1,0300
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0200	0,8900
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,4366	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3562	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,9166	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,3748	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,7062	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		1,7610	-
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2022		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2022		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	19.04.2022		0,1200
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.05.2022		0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2022		0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.07.2022		0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2022		0,1100

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2022	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.10.2022	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2022	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2022	0,1100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.01.2023	0,1100

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2023
AT0000A0PG42 (S) A	34.293,395	3.948,200	-11.906,550	26.335,045
AT0000712518 (R) A	225.514,353	5.931,526	-34.169,037	197.276,842
AT0000A1TWE4 (RZ) A	26.255,181	3.736,898	-1.810,919	28.181,160
AT0000712526 (R) T	576.869,607	469.453,829	-191.282,304	855.041,132
AT0000A1TWD6 (RZ) T	44.020,734	8.549,755	-4.720,986	47.849,503
AT0000712534 (R) VTA	211.390,681	9.531,279	-47.719,634	173.202,326
AT0000A1TWF1 (RZ) VTA	10,000	0,000	-10,000	-
Gesamt umlaufende Anteile				1.327.886,008

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	117,29
Zwischenausschüttung am 15.02.2022 (errechneter Wert: EUR 113,92) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001053 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2022 (errechneter Wert: EUR 111,32) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001078 Anteilen	
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 109,81) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001093 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.05.2022 (errechneter Wert: EUR 107,02) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001028 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2022 (errechneter Wert: EUR 102,02) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001078 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.07.2022 (errechneter Wert: EUR 103,71) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001061 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2022 (errechneter Wert: EUR 106,83) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001030 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2022 (errechneter Wert: EUR 101,86) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001080 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.10.2022 (errechneter Wert: EUR 97,98) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001123 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 100,46) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001095 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 102,51) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001073 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.01.2023 (errechneter Wert: EUR 102,09) in Höhe von EUR 0,1100, entspricht 0,001077 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,83
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 1,0011 x 101,83)	103,15
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-14,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-12,06
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-12,06
Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	118,14
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 109,91) in Höhe von EUR 1,1800, entspricht 0,010736 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,34
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0107 x 103,34)	104,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-13,69
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,59
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-12,06
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,66
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 94,65) in Höhe von EUR 1,0200, entspricht 0,010777 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	89,24
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0108 x 89,24)	90,20
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,27
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-12,06

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	186,62
Auszahlung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 175,05) in Höhe von EUR 0,4366, entspricht 0,002494 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	164,58
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0025 x 164,58)	164,99
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-21,63
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,59
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-12,06
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,49
Auszahlung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 99,86) in Höhe von EUR 0,3562, entspricht 0,003567 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	94,15
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0036 x 94,15)	94,49
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-12,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,27
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-12,06
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000712534)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	214,89
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	189,99
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-24,90
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,59
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-12,06
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWF1)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,57
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflösung (31.08.2022) in EUR	96,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-12,20
Wertentwicklung eines Anteils von Beginn des Rechnungsjahres bis zur Tranchenauflösung (31.08.2022) in %	-11,24
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	-11,42

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 Depobank 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 31.01.2022 (1.118.353,951 Anteile)	191.111.258,65	
Zwischenausschüttung am 15.02.2022 (EUR 0,1200 x 28.203,489 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-3.384,42
Zwischenausschüttung am 15.03.2022 (EUR 0,1200 x 28.819,992 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-3.458,40
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 0,1200 x 28.338,528 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-3.400,62
Zwischenausschüttung am 16.05.2022 (EUR 0,1100 x 27.346,293 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-3.008,09
Zwischenausschüttung am 15.06.2022 (EUR 0,1100 x 27.605,026 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-3.036,55
Zwischenausschüttung am 15.07.2022 (EUR 0,1100 x 28.015,555 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-3.081,71
Zwischenausschüttung am 16.08.2022 (EUR 0,1100 x 28.254,908 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-3.108,04
Zwischenausschüttung am 15.09.2022 (EUR 0,1100 x 26.765,770 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.944,23
Zwischenausschüttung am 17.10.2022 (EUR 0,1100 x 26.403,819 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.904,42
Zwischenausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,1100 x 26.305,172 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.893,57
Zwischenausschüttung am 15.12.2022 (EUR 0,1100 x 26.338,242 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.897,21
Zwischenausschüttung am 16.01.2023 (EUR 0,1100 x 26.301,039 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG42))		-2.893,11
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 1,1800 x 213.333,327 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000712518))		-251.733,33
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 1,0200 x 25.461,212 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWE4))		-25.970,44
Auszahlung am 19.04.2022 (EUR 0,4366 x 527.812,601 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000712526))		-230.442,98
Auszahlung am 19.04.2022 (EUR 0,3562 x 42.155,364 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWD6))		-15.015,74
Ausgabe von Anteilen	80.365.519,14	
Rücknahme von Anteilen	-47.885.535,40	
Anteiliger Ertragsausgleich	1.940.812,34	34.420.796,08
Fondsergebnis gesamt		-21.245.844,13
Fondsvermögen am 31.01.2023 (1.327.886,008 Anteile)		203.726.037,74

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	2.598.803,76
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	7.472,56
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-13.065,77
	2.593.210,55
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.205.222,55
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-84.305,22
Abschlussprüferkosten	-5.839,98
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-2.271,32
Depotgebühr	-48.816,73
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-29.426,76
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-13.018,94
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-11.403,25
Nachhaltigkeit und Research	-3.768,33
	-1.404.073,08
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.189.137,47
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	579.843,57
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	4.008.264,04
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-12.393.880,82
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.481.698,48
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-9.287.471,69
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-8.098.334,22

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-11.206.697,57
	-11.206.697,57

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-1.940.812,34	
		-1.940.812,34
Fondsergebnis gesamt		-21.245.844,13

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 98.614,40 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 kräftigen Kursrückgängen geprägt, von einigen wenigen Ausnahmen abgesehen. Die Aktienmärkte, aber auch die Anleihemärkte auf der ganzen Welt wurden von hoher Inflation, kräftigen Zinserhöhungen und zunehmenden Rezessionsbefürchtungen getroffen. Hinzu kamen die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen. Beginnend im vierten Quartal 2022 kam es vor allem in Europa und einigen Schwellenländern aber bereits zu deutlichen Kurserholungen, die sich im Jänner 2023 noch verstärkten. Im Zuge dessen notieren etwa viele europäische Aktienindizes inzwischen wieder über den Niveaus oder in der Nähe der Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten. Die Teuerungsraten kletterten 2022 in vielen Ländern auf Stände, 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. In den letzten Monaten holten die Anleihemärkte einen Teil dieser Kursverluste wieder auf. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Auch die Aufschläge für Schwellenländeranleihen weiteten sich stark aus. Ähnliches gilt in nicht ganz so starkem Ausmaß für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer im Vergleich zu jenen der Euro-Kernländer. Die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen um. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weitgehend weggefallen oder hat sich 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. Obwohl auch die Öl- und Erdgaspreise von ihren zwischenzeitlich erreichten Hochs weit zurückgefallen sind, verzeichneten sie aufs Gesamtjahr betrachtet noch immer ein deutliches Plus. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es lange Zeit bei den Edelmetallen. Erst gegen Jahresende zogen ihre Notierungen etwas an. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar über weite Strecken des Jahres stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug schwach. Zuletzt kam es auch in diesem Bereich aber zu kräftigen Gegenbewegungen; der Dollar gab deutlich nach. Trotzdem verblieb für 2022 noch immer ein Plus von über 6 % gegenüber dem Euro, nach rund 7 % Aufwertung im Vorjahr. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Neben kräftigen Zinsschritten nach oben beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts 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 Anleiheinvestoren 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 eskalierende geopolitische Konfrontation zwischen der westlichen Welt, Russland und China. 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

Der Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates ist breit diversifiziert und investiert schwerpunktmäßig in Unternehmensanleihen. Das Portfolio weist eine breite Streuung nach Sektoren, Ländern und Einzeltiteln auf. Am Ende der Berichtsperiode wurden knapp 19 % Anleihen von Finanzinstituten beigemischt.

Nach einem sehr schwachen ersten Halbjahr 2022, das von den stärksten Verlusten für Anleihen seit Jahrzehnten geprägt war, konnten sich Unternehmensanleihen ab Oktober 2022 konsolidieren. Per Saldo entwickelte sich der Fonds negativ, im Vergleich zum Gesamtmarkt konnte durch aktive Positionierung ein Mehrertrag erzielt werden. Die Berichtsperiode war geprägt von sehr hohen Inflationsraten, die auch die EZB zwangen, eine restriktivere Geldpolitik zu verfolgen. Die EZB erhöhte ihren Einlagensatz in mehreren Schritten um 3 % auf 2,5 %, und entsprechend erhöhte sich auch die Rendite für 10jährige Staatsanleihen in der Spitze auf 2,6 %.

Unternehmensanleihen kamen in diesem Umfeld ebenfalls unter Druck, wobei der Großteil der Anstiege der Renditeaufschläge von Corporates bereits im ersten Halbjahr 2022 erfolgte. Renditeaufschläge von Non-Financial-Corporate-Bonds stiegen im Berichtszeitraum in der Spitze auf fast 220 Basispunkte, wobei gegen Jahresende eine deutliche Erholung einsetzte. Die Renditen – und damit die Attraktivität – von Unternehmensanleihen bewegten sich 2022 markant nach oben. Mit Renditen von zeitweise mehr als 4 % auf Marktebene sind das Niveaus, die zuletzt in der Finanzkrise erreicht wurden.

Der Fonds konnte sich in der Berichtsperiode im Vergleich zum Gesamtmarkt positiv entwickeln. Durch die Absicherung eines Teils der Zinsbindung konnte ein deutlicher Mehrertrag erzielt werden. Der Qualitybias des Fonds – Anleihen mit besseren Ratings und guten Nachhaltigkeitswerten waren höher gewichtet – war ebenfalls positiv, da vor allem zyklischere Titel unter Druck kamen. Die Beimischung von Financials war leicht negativ. Die Renditeaufschläge von Financials weiteten bis Oktober 2022 stärker als Non-Financials, konnten sich danach aber wieder erholen. Besonders unter Druck standen Immobilienanleihen, allerdings war der Fonds hier nur sehr gering gewichtet. Die Duration des Fonds lag am Ende der Berichtsperiode bei knapp 4,7 Jahren, die Zinsabsicherung wurde zuletzt reduziert.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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
Anleihen fix		EUR	193.148.967,35	94,81 %
Summe Anleihen fix			193.148.967,35	94,81 %
Anleihen variabel		EUR	269.991,00	0,13 %
Summe Anleihen variabel			269.991,00	0,13 %
Summe Wertpapiervermögen			193.418.958,35	94,94 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			19.664,76	0,01 %
Summe Derivative Produkte			19.664,76	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			8.956.073,68	4,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,20	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			8.956.073,48	4,40 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.497.896,67	0,74 %
Summe Abgrenzungen			1.497.896,67	0,74 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-166.555,51	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-166.555,51	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			203.726.037,74	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2403533263	A2A SPA AEMSPA 1 11/02/33	EUR	300.000	100.000	200.000		70,896420	212.689,26	0,10 %
Anleihen fix		XS2286044370	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 01/19/30	EUR	800.000	500.000	600.000		79,513070	636.104,56	0,31 %
Anleihen fix		XS2575556589	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/16/31	EUR	200.000	200.000			98,708000	197.416,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1883355197	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 1 1/2 09/27/26	EUR	600.000	600.000			94,196990	565.181,94	0,28 %
Anleihen fix		XS2055646918	ABBVIE INC ABBV 0 3/4 11/18/27	EUR	400.000		200.000		88,504830	354.019,32	0,17 %
Anleihen fix		XS2025480596	ABERTIS INFRASTRUCTURAS ABESM 1 5/8 07/15/29	EUR	300.000	300.000			85,306540	255.919,62	0,13 %
Anleihen fix		XS2536941656	ABN AMRO BANK NV ABNANV 4 1/4 02/21/30	EUR	800.000	2.000.000	1.200.000		101,264090	810.112,72	0,40 %
Anleihen fix		XS2579284469	ACEA SPA ACEIM 3 7/8 01/24/31	EUR	200.000	400.000	200.000		99,120000	198.240,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2555178644	ADIDAS AG ADSGR 3 11/21/25	EUR	800.000	800.000			99,704770	797.638,16	0,39 %
Anleihen fix		FR0013522141	AEROPORTS DE PARIS ADPFP 1 1/2 07/02/32	EUR	300.000	200.000			81,320930	243.962,79	0,12 %
Anleihen fix		FR001400CND2	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 2 7/8 09/16/32	EUR	600.000	1.200.000	600.000		96,622140	579.732,84	0,28 %
Anleihen fix		XS2166122304	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 0 1/2 05/05/28	EUR	400.000		100.000		86,500490	346.001,96	0,17 %
Anleihen fix		XS2462466611	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/2 03/28/28	EUR	500.000	700.000	200.000		90,312870	451.564,35	0,22 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	400.000				95,297000	381.188,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2014382845	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 06/24/32	EUR	500.000	200.000			79,872000	399.360,00	0,20 %
Anleihen fix		DE000A30VJZ6	ALLIANZ SE ALVGR 4.252 07/05/52	EUR	700.000	1.200.000	500.000		94,983460	664.884,22	0,33 %
Anleihen fix		XS2113253210	ALLWYN INTERNATIONAL AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR	700.000	970.000	270.000		93,114000	651.798,00	0,32 %
Anleihen fix		FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	500.000	200.000	200.000		90,493170	452.465,85	0,22 %
Anleihen fix		XS2363117321	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 0.3 07/07/28	EUR	500.000	200.000	400.000		83,817450	419.087,25	0,21 %
Anleihen fix		XS2454766473	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 0 3/4 03/08/25	EUR	300.000	300.000			94,254620	282.763,86	0,14 %
Anleihen fix		XS2346207892	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 7/8 05/21/29	EUR	200.000	200.000			81,180590	162.361,18	0,08 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	600.000	600.000			89,282810	535.696,86	0,26 %
Anleihen fix		BE6320936287	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 3.7 04/02/40	EUR	1.000.000	1.400.000	1.200.000		96,063120	960.631,20	0,47 %
Anleihen fix		XS1789699607	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/16/26	EUR	1.000.000	500.000			94,802140	948.021,40	0,47 %
Anleihen fix		XS2315784715	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 0 3/4 03/15/29	EUR	400.000				82,133390	328.533,56	0,16 %
Anleihen fix		XS2079716937	APPLE INC AAPL 0 1/2 11/15/31	EUR	300.000				80,762730	242.288,19	0,12 %
Anleihen fix		XS2079716853	APPLE INC AAPL 0 11/15/25	EUR	500.000	700.000	500.000		92,210160	461.050,80	0,23 %
Anleihen fix		XS0897406814	AQUA + INV (ZURICH INS) ZURNVX 4 1/4 10/02/43	EUR	300.000	178.000	478.000		99,828000	299.484,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013478252	ARKEMA AKEFP 1 1/2 PERP	Y EUR	200.000				86,167000	172.334,00	0,08 %
Anleihen fix		XS2242747181	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.155 10/23/24	EUR	400.000	400.000			94,129820	376.519,28	0,18 %
Anleihen fix		XS2242747348	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.541 10/23/28	EUR	600.000		400.000		83,577580	501.465,48	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 fix		XS2166219720	ASML HOLDING NV ASML 0 5/8 05/07/29	EUR	800.000	500.000	500.000		85,737870	685.902,96	0,34 %
Anleihen fix		XS2432941693	AT & S AG ATSAV 5 PERP	Y EUR	400.000	400.000			86,527000	346.108,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2051362072	AT&T INC T 0.8 03/04/30	EUR	500.000	500.000			81,432210	407.161,05	0,20 %
Anleihen fix		XS2051362312	AT&T INC T 1.8 09/14/39	EUR	300.000		200.000		71,575870	214.727,61	0,11 %
Anleihen fix		XS1196380031	AT&T INC T 2.45 03/15/35	EUR	400.000	300.000	400.000		83,272830	333.091,32	0,16 %
Anleihen fix		XS2440690456	ATLAS COPCO FINANCE ATCOA 0 3/4 02/08/32	EUR	300.000	400.000	100.000		80,430170	241.290,51	0,12 %
Anleihen fix		FR001400F8Z8	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 3 1/4 01/19/33	EUR	400.000	700.000	300.000		97,783000	391.132,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 1 7/8 09/26/29	EUR	800.000	1.000.000	200.000		83,385930	667.087,44	0,33 %
Anleihen fix		XS2314312179	AXA SA AXASA 1 3/8 10/07/41	EUR	200.000		200.000		77,169950	154.339,90	0,08 %
Anleihen fix		XS2573807778	AXA SA AXASA 3 5/8 01/10/33	EUR	300.000	300.000			100,370000	301.110,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2080317832	BALL CORP BALL 0 7/8 03/15/24	EUR	1.400.000	1.400.000	1.200.000		96,065000	1.344.910,00	0,66 %
Anleihen fix		XS2545206166	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 4 3/8 10/14/29	EUR	600.000	800.000	200.000		102,729470	616.376,82	0,30 %
Anleihen fix		XS2353366268	BANCO DE SABADELL SA SABSM 0 7/8 06/16/28	EUR	300.000				83,687000	251.061,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2575952424	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 3/4 01/16/26	EUR	600.000	600.000			99,740000	598.440,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2388378981	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 5/8 PERP	Y EUR	800.000		200.000		73,180000	585.440,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2575952697	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 7/8 01/16/28	EUR	900.000	900.000			99,786000	898.074,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2462324232	BANK OF AMERICA CORP BAC 1.949 10/27/26	EUR	300.000	600.000	300.000		94,559470	283.678,41	0,14 %
Anleihen fix		FR00140003P3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.1 10/08/27	EUR	300.000	500.000	500.000		85,866020	257.598,06	0,13 %
Anleihen fix		FR001400FBN9	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 7/8 01/26/28	EUR	400.000	600.000	200.000		98,915000	395.660,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2373642102	BARCLAYS PLC BACR 0.577 08/09/29	EUR	900.000	300.000			80,958890	728.630,01	0,36 %
Anleihen fix		XS2560422581	BARCLAYS PLC BACR 5.262 01/29/34	EUR	500.000	500.000			102,650690	513.253,45	0,25 %
Anleihen fix		XS2491542374	BASF SE BASGR 3 1/8 06/29/28	EUR	400.000	600.000	200.000		98,761330	395.045,32	0,19 %
Anleihen fix		XS2491542457	BASF SE BASGR 3 3/4 06/29/32	EUR	300.000	300.000			100,569370	301.708,11	0,15 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	500.000				96,061010	480.305,05	0,24 %
Anleihen fix		XS2356569736	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN 1 09/23/31	EUR	200.000				84,497470	168.994,94	0,08 %
Anleihen fix		XS2375844656	BECTON DICKINSON EURO BDX 1.336 08/13/41	EUR	300.000				64,370300	193.110,90	0,09 %
Anleihen fix		XS2560753936	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 1/2 05/29/29	EUR	500.000	500.000			99,214860	496.074,30	0,24 %
Anleihen fix		XS2280845491	BMW FINANCE NV BMW 0 01/11/26	EUR	400.000	400.000	600.000		91,439250	365.757,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR	500.000	500.000			89,229590	446.147,95	0,22 %
Anleihen fix		FR0014006NI7	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 05/30/28	EUR	800.000	900.000	1.300.000		86,045400	688.363,20	0,34 %
Anleihen fix		FR0014009HA0	BNP PARIBAS BNP 2 1/2 03/31/32	EUR	200.000	600.000	400.000		90,551860	181.103,72	0,09 %
Anleihen fix		FR0014009LQ8	BNP PARIBAS BNP 2.1 04/07/32	EUR	300.000	800.000	500.000		85,049250	255.147,75	0,13 %
Anleihen fix		FR001400F0V4	BNP PARIBAS BNP 3 7/8 01/10/31	EUR	700.000	900.000	200.000		101,047000	707.329,00	0,35 %
Anleihen fix		FR001400DCZ6	BNP PARIBAS BNP 4 3/8 01/13/29	EUR	600.000	600.000			101,262000	607.572,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2555220941	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 1/2 11/15/31	EUR	500.000	1.000.000	500.000		104,190310	520.951,55	0,26 %
Anleihen fix		FR001400DNG3	BOUYGUES SA ENFP 4 5/8 06/07/32	EUR	300.000	500.000	200.000		107,434140	322.302,42	0,16 %
Anleihen fix		FR001400DNF5	BOUYGUES SA ENFP 5 3/8 06/30/42	EUR	800.000	800.000			110,418910	883.351,28	0,43 %
Anleihen fix		XS2388557998	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 1.467 09/21/41	EUR	300.000				64,944070	194.832,21	0,10 %
Anleihen fix		FR0014005V34	BPCE SA BPCEGP 1 1/2 01/13/42	EUR	400.000				84,786000	339.144,00	0,17 %
Anleihen fix		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR	700.000	700.000			98,633000	690.431,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2496028502	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 2 3/4 08/30/27	EUR	500.000	700.000	200.000		96,498290	482.491,45	0,24 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	4.000.000	5.300.000	1.300.000		96,470000	3.858.800,00	1,89 %
Anleihen fix		XS2248827771	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 1 10/27/25	EUR	400.000	200.000			88,897000	355.588,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013519048	CAPGEMINI SE CAPFP 0 5/8 06/23/25	EUR	400.000				93,733540	374.934,16	0,18 %
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR	800.000	800.000			98,658220	789.265,76	0,39 %
Anleihen fix		XS2337061753	CCEP FINANCE IRELAND DAC CCEP 0 7/8 05/06/33	EUR	400.000		200.000		76,063740	304.254,96	0,15 %
Anleihen fix		XS2497520705	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 4.777 07/19/26	EUR	200.000	950.000	750.000		97,849520	195.699,04	0,10 %
Anleihen fix		XS2300293003	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 02/15/33	EUR	300.000	300.000	300.000		77,696000	233.088,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2465792294	CELLNEX FINANCE CO SA CLNXSM 2 1/4 04/12/26	EUR	600.000	1.000.000	400.000		93,803000	562.818,00	0,28 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	500.000				79,979480	399.897,40	0,20 %

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		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	400.000	400.000			102,586800	410.347,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2517103334	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 2 5/8 08/10/32	EUR	500.000	1.000.000	500.000		92,301130	461.505,65	0,23 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 3 1/2 01/18/29	EUR	800.000	800.000			99,818000	798.544,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABL MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR	300.000	300.000			94,286600	282.859,80	0,14 %
Anleihen fix		XS2346973741	CIMIC FINANCE LTD CIMAU 1 1/2 05/28/29	EUR	600.000	200.000	100.000		77,639000	465.834,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2063232727	CITIGROUP INC C 0 1/2 10/08/27	EUR	500.000	200.000	100.000		88,294770	441.473,85	0,22 %
Anleihen fix		XS2536364081	CITIGROUP INC C 3.713 09/22/28	EUR	700.000	700.000			98,883620	692.185,34	0,34 %
Anleihen fix		XS1969600748	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S CNHI 1 3/4 03/25/27	EUR	400.000	200.000			92,985390	371.941,56	0,18 %
Anleihen fix		XS1981054221	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 1 1/8 04/12/29	EUR	1.300.000	900.000			86,510380	1.124.634,94	0,55 %
Anleihen fix		XS1995795504	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 1 5/8 05/14/31	EUR	300.000	300.000	500.000		84,901440	254.704,32	0,13 %
Anleihen fix		XS2481287808	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD 2 1/4 05/19/27	EUR	700.000	700.000			94,775600	663.429,20	0,33 %
Anleihen fix		XS2558972415	CONTINENTAL AG CONGR 3 5/8 11/30/27	EUR	600.000	600.000			99,449710	596.698,26	0,29 %
Anleihen fix		XS2550081454	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 5/8 01/27/28	EUR	800.000	800.000			102,486640	819.893,12	0,40 %
Anleihen fix		XS2456432413	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 4 7/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			90,343000	361.372,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2554997937	COVESTRO AG COVEGR 4 3/4 11/15/28	EUR	200.000	700.000	500.000		102,173110	204.346,22	0,10 %
Anleihen fix		XS2290544068	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 1/2 01/27/31	EUR	500.000	500.000			55,348400	276.742,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0014003182	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 0 3/8 04/20/28	EUR	200.000		800.000		83,755950	167.511,90	0,08 %
Anleihen fix		FR001400CEQ3	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 1/2 08/29/29	EUR	1.300.000	1.300.000			93,149440	1.210.942,72	0,59 %
Anleihen fix		FR001400E717	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 3 7/8 11/28/34	EUR	500.000	500.000			99,868720	499.343,60	0,25 %
Anleihen fix		FR0013533999	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 4 PERP	Y EUR	300.000	200.000	500.000		89,399000	268.197,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR	600.000	200.000			87,813070	526.878,42	0,26 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	1.300.000	1.300.000	500.000		98,575530	1.281.481,89	0,63 %
Anleihen fix		XS1490137418	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 2 5/8 09/30/24	EUR	600.000	600.000	400.000		97,441000	584.646,00	0,29 %
Anleihen fix		FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 0 7/8 09/29/24	EUR	800.000				95,639630	765.117,04	0,38 %
Anleihen fix		FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC CTEFRA 1 1/2 07/29/28	EUR	200.000				89,144120	178.288,24	0,09 %
Anleihen fix		XS2466172280	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 1/4 04/06/25	EUR	600.000	800.000	200.000		95,224010	571.344,06	0,28 %
Anleihen fix		XS2332689418	DANFOSS FIN I BV DNFSDC 0 1/8 04/28/26	EUR	600.000				88,985070	533.910,42	0,26 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	500.000		200.000		91,723410	458.617,05	0,23 %
Anleihen fix		FR001400CJG3	DANONE SA BNFP 3.071 09/07/32	EUR	200.000	500.000	300.000		98,554240	197.108,48	0,10 %
Anleihen fix		XS2573569220	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 01/12/27	EUR	300.000	300.000			99,918000	299.754,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013444544	DASSAULT SYSTEMES DSYFP 0 1/8 09/16/26	EUR	400.000				89,708110	358.832,44	0,18 %
Anleihen fix		XS2351382473	DERICHEBOURG DBGFP 2 1/4 07/15/28	EUR	300.000		200.000		84,991000	254.973,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2010039035	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0.95 PERP	Y EUR	700.000				92,114470	644.801,29	0,32 %
Anleihen fix		XS2484327999	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	EUR	1.900.000	2.100.000	200.000		91,329700	1.735.264,30	0,85 %
Anleihen fix		XS2577042893	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 3 5/8 12/18/37	EUR	200.000	200.000			100,306000	200.612,00	0,10 %
Anleihen fix		DE000DL19VT2	DEUTSCHE BANK AG DB 0 3/4 02/17/27	EUR	800.000	800.000	400.000		89,515240	716.121,92	0,35 %
Anleihen fix		DE000A3MQQV5	DEUTSCHE BOERSE AG DBOERS 2 06/23/48	EUR	700.000	900.000	200.000		88,886920	622.208,44	0,31 %
Anleihen fix		XS1917358621	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 5/8 12/05/28	EUR	5.000	907.000	902.000		93,319410	4.665,97	0,00 %
Anleihen fix		XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/2 04/03/28	EUR	900.000	900.000			91,516340	823.647,06	0,40 %
Anleihen fix		XS0161488498	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	EUR	1.000.000	400.000	100.000		130,161040	1.301.610,40	0,64 %
Anleihen fix		XS2050404636	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.2 03/18/26	EUR	1.300.000	1.200.000	200.000		90,790320	1.180.274,16	0,58 %
Anleihen fix		XS2466368938	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 1/2 06/08/29	EUR	500.000	700.000	200.000		90,121060	450.605,30	0,22 %
Anleihen fix		XS2051777873	DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	EUR	600.000	200.000			89,905370	539.432,22	0,26 %
Anleihen fix		XS2125426796	DSV A/S DSVDC 0 3/8 02/26/27	EUR	700.000	400.000	200.000		88,005370	616.037,59	0,30 %
Anleihen fix		XS2463505581	E.ON SE EOANGR 0 7/8 01/08/25	EUR	300.000	300.000			95,439890	286.319,67	0,14 %
Anleihen fix		XS2463518998	E.ON SE EOANGR 1 5/8 03/29/31	EUR	600.000	900.000	300.000		86,176460	517.058,76	0,25 %
Anleihen fix		XS2574873266	E.ON SE EOANGR 3 1/2 01/12/28	EUR	400.000	400.000			99,860000	399.440,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1893621026	EDP FINANCE BV EDPL 1 7/8 10/13/25	EUR	400.000		200.000		95,845460	383.381,84	0,19 %
Anleihen fix		XS2542914986	EDP FINANCE BV EDPL 3 7/8 03/11/30	EUR	400.000	400.000			100,785000	403.140,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2075937370	ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	EUR	900.000	200.000	500.000		80,565410	725.088,69	0,36 %

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		BE6340849569	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 3 5/8 01/18/33	EUR	400.000	400.000			99,165000	396.660,00	0,19 %
Anleihen fix		FR001400EHH1	ELO SACA ELOFR 4 7/8 12/08/28	EUR	700.000	700.000			96,035960	672.251,72	0,33 %
Anleihen fix		XS2381272207	ENBW ENERGIE BADEN - WU ENBW 1 3/8 08/31/2081	EUR	600.000	200.000	400.000		78,442360	470.654,16	0,23 %
Anleihen fix		XS2579293619	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 1/2 07/24/28	EUR	600.000	600.000			98,856000	593.136,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2579293536	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 01/24/35	EUR	400.000	400.000			97,991000	391.964,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2558395278	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 4 049 11/22/29	EUR	400.000	400.000			101,428830	405.715,32	0,20 %
Anleihen fix		XS2353182020	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 06/17/27	EUR	300.000		900.000		85,477940	256.433,82	0,13 %
Anleihen fix		XS2432293673	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 1/4 11/17/25	EUR	600.000	100.000			91,431130	548.586,78	0,27 %
Anleihen fix		XS2390400807	ENEL FINANCE INTL NV ENELIM 0 7/8 09/28/34	EUR	700.000	500.000			68,957610	482.703,27	0,24 %
Anleihen fix		XS2312746345	ENEL SPA ENELIM 1 7/8 PERP	Y EUR	200.000		200.000		73,610000	147.220,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2576550086	ENEL SPA ENELIM 6 3/8 PERP	Y EUR	200.000	200.000			102,125000	204.250,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2331315635	ENEXIS HOLDING NV ENEXIS 0 3/8 04/14/33	EUR	600.000				73,512720	441.076,32	0,22 %
Anleihen fix		FR0014005ZP8	ENGIE SA ENGIFP 0 3/8 10/26/29	EUR	600.000	600.000			80,918710	485.512,26	0,24 %
Anleihen fix		FR001400A1H6	ENGIE SA ENGIFP 3 1/2 09/27/29	EUR	400.000	600.000	200.000		99,344860	397.379,44	0,20 %
Anleihen fix		FR0013398229	ENGIE SA ENGIFP 3 1/4 PERP	Y EUR	500.000				97,489500	487.447,50	0,24 %
Anleihen fix		XS2334857138	ENI SPA ENIIM 2 3/4 PERP	Y EUR	200.000				79,884800	159.769,60	0,08 %
Anleihen fix		XS2463988795	EQT AB EQTSS 2 3/8 04/06/28	EUR	500.000	500.000			89,021750	445.108,75	0,22 %
Anleihen fix		XS2463990775	EQT AB EQTSS 2 7/8 04/06/32	EUR	400.000	600.000	200.000		82,815350	331.261,40	0,16 %
Anleihen fix		XS2304340693	EQUINIX INC EQIX 1 03/15/33	EUR	600.000	600.000	400.000		76,191550	457.149,30	0,22 %
Anleihen fix		XS2229434852	ERG SPA ERGIM 0 1/2 09/11/27	EUR	600.000				85,864270	515.185,62	0,25 %
Anleihen fix		AT0000A2U543	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 11/15/32	EUR	500.000	1.100.000	1.000.000		82,322770	411.613,85	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A2VWQ2	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 1 1/2 04/07/26	EUR	300.000	400.000	100.000		93,774620	281.323,86	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR	300.000	300.000			99,576000	298.728,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013516069	ESSILORLUXOTTICA EFFP 0 3/8 01/05/26	EUR	500.000	200.000			93,089910	465.449,55	0,23 %
Anleihen fix		XS2386877133	ESSITY CAPITAL BV ESSITY 0 1/4 09/15/29	EUR	900.000	300.000	400.000		80,197880	721.780,92	0,35 %
Anleihen fix		XS2485162163	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/4 09/25/27	EUR	800.000	800.000			93,749810	749.998,48	0,37 %
Anleihen fix		XS2553825949	FAURECIA EOFP 7 1/4 06/15/26	EUR	1.000.000	1.000.000			102,747000	1.027.470,00	0,50 %
Anleihen fix		XS1843436228	FIDELITY NATL INFO SERV FIS 1 1/2 05/21/27	EUR	400.000		200.000		91,635700	366.542,80	0,18 %
Anleihen fix		BE0002292614	FLUXYS BELGIUM FLUXBB 1 3/4 10/05/27	EUR	300.000				87,319000	261.957,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR	500.000	800.000	300.000		102,870570	514.352,85	0,25 %
Anleihen fix		XS2125145867	GENERAL MOTORS FINL CO GM 0 85 02/26/26	EUR	900.000	600.000	100.000		90,796230	817.166,07	0,40 %
Anleihen fix		XS2126169742	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 04/22/27	EUR	600.000				91,301220	547.807,32	0,27 %
Anleihen fix		XS1822828122	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 1/4 05/21/26	EUR	400.000	400.000	500.000		93,872490	375.489,96	0,18 %
Anleihen fix		XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 1/4 01/26/28	EUR	400.000	400.000	900.000		83,248120	332.992,48	0,16 %
Anleihen fix		XS2553817763	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/8 11/28/32	EUR	500.000	500.000			97,759870	488.799,35	0,24 %
Anleihen fix		XS2553817680	GSK CAPITAL BV GSK 3 11/28/27	EUR	1.000.000	1.000.000			98,923370	989.233,70	0,49 %
Anleihen fix		XS2462324745	GSK CONSUMER HEALTHCARE HLNLN 1 1/4 03/29/26	EUR	1.100.000	1.300.000	200.000		92,922030	1.022.142,33	0,50 %
Anleihen fix		XS2326548562	HAPAG-LLOYD AG HPLGR 2 1/2 04/15/28	EUR	500.000	500.000			91,549000	457.745,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2328823104	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/8 10/08/30	EUR	500.000	500.000			80,173710	400.868,55	0,20 %
Anleihen fix		XS2577874782	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 3 3/4 05/31/32	EUR	900.000	900.000			96,340000	867.060,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2397252102	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 1 04/13/28	EUR	500.000	400.000	300.000		76,735240	383.676,20	0,19 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	1.000.000	1.000.000			92,089350	920.893,50	0,45 %
Anleihen fix		XS2168629967	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 05/07/33	EUR	300.000		500.000		80,842960	242.528,88	0,12 %
Anleihen fix		XS2530219349	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 5/8 09/13/27	EUR	200.000	300.000	100.000		97,981710	195.963,42	0,10 %
Anleihen fix		XS2485360981	HERA SPA HERIM 2 1/2 05/25/29	EUR	200.000	350.000	150.000		92,221640	184.443,28	0,09 %
Anleihen fix		XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA HOLNSW 0 1/2 04/23/31	EUR	1.100.000	200.000	200.000		76,177150	837.948,65	0,41 %
Anleihen fix		XS2251736646	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.309 11/13/26	EUR	400.000				90,416300	361.665,20	0,18 %
Anleihen fix		XS2553547444	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 6.364 11/16/32	EUR	300.000	1.000.000	700.000		104,945240	314.835,72	0,15 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNNOE 4 02/01/27	EUR	700.000	700.000			99,338000	695.366,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2153405118	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 0 7/8 06/16/25	EUR	700.000	200.000			94,679480	662.756,36	0,33 %

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		XS2405855375	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1.575 PERP	Y EUR	700.000		200.000		84,141300	588.989,10	0,29 %
Anleihen fix		XS2558916693	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 1/8 11/22/28	EUR	400.000	600.000	200.000		99,359800	397.439,20	0,20 %
Anleihen fix		XS2558966953	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 3 3/8 11/22/32	EUR	500.000	500.000			99,137070	495.685,35	0,24 %
Anleihen fix		XS2580221658	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 4 7/8 PERP	Y EUR	300.000	300.000			98,564000	295.692,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2295333988	IBERDROLA INTL BV IBESM 1.825 PERP	Y EUR	200.000				79,357420	158.714,84	0,08 %
Anleihen fix		XS2115091717	IBM CORP IBM 0.3 02/11/28	EUR	800.000	700.000	900.000		85,653580	685.228,64	0,34 %
Anleihen fix		FR0013518420	ILIAD SA ILDFP 2 3/8 06/17/26	EUR	700.000	500.000	300.000		91,484000	640.388,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYSA SA NK 1 07/15/31	EUR	200.000	500.000	300.000		72,369000	144.738,00	0,07 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	600.000	200.000	100.000		92,465930	554.795,58	0,27 %
Anleihen fix		XS2194283839	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 5/8 06/24/29	EUR	900.000				88,938210	800.443,89	0,39 %
Anleihen fix		XS2240507801	INFORMA PLC INFLN 2 1/8 10/06/25	EUR	300.000				95,479960	286.439,88	0,14 %
Anleihen fix		XS2281155254	ING GROEP NV INTNED 0 1/4 02/01/30	EUR	400.000		500.000		79,219620	316.878,48	0,16 %
Anleihen fix		XS2443920249	ING GROEP NV INTNED 1 1/4 02/16/27	EUR	400.000	800.000	400.000		91,926160	367.704,64	0,18 %
Anleihen fix		XS2524746687	ING GROEP NV INTNED 4 1/8 08/24/33	EUR	400.000	400.000			96,740640	386.962,56	0,19 %
Anleihen fix		XS2554746185	ING GROEP NV INTNED 4 7/8 11/14/27	EUR	700.000	2.300.000	1.600.000		102,827750	719.794,25	0,35 %
Anleihen fix		XS2010028004	INPOST SA INPSTN 2 1/4 07/15/27	EUR	500.000				86,637000	433.185,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2022424993	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 3/4 07/04/29	EUR	400.000		100.000		85,347210	341.388,84	0,17 %
Anleihen fix		XS2275029085	IREN SPA IREIM 0 1/4 01/17/31	EUR	300.000	100.000	200.000		72,788890	218.366,67	0,11 %
Anleihen fix		XS2013618421	ISS GLOBAL A/S ISSDC 0 7/8 06/18/26	EUR	500.000	500.000			89,473410	447.367,05	0,22 %
Anleihen fix		XS2354569407	JDE PEET'S NV JDEPNA 0 1/2 01/16/29	EUR	600.000	200.000	200.000		81,435380	488.612,28	0,24 %
Anleihen fix		XS2531438351	JOHN DEERE BANK SA DE 2 1/2 09/14/26	EUR	700.000	700.000			97,300200	681.101,40	0,33 %
Anleihen fix		XS2527421668	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 3 09/15/28	EUR	600.000	800.000	200.000		96,878520	581.271,12	0,29 %
Anleihen fix		XS2123320033	JPMORGAN CHASE & CO JPM 0.389 02/24/28	EUR	400.000	300.000	900.000		86,825370	347.301,48	0,17 %
Anleihen fix		FR001400A5N5	KERING KERFP 1 1/4 05/05/25	EUR	500.000	800.000	300.000		95,934710	479.673,55	0,24 %
Anleihen fix		XS2042667944	KERRY GROUP FIN SERVICES KYGID 0 5/8 09/20/29	EUR	800.000	200.000			82,716950	661.735,60	0,32 %
Anleihen fix		XS1999841445	KFW KFW 0.01 05/05/27	EUR	1.000.000	3.000.000	2.000.000		88,748000	887.480,00	0,44 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	300.000	300.000			99,005610	297.016,83	0,15 %
Anleihen fix		XS2150015555	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 3/4 04/02/27	EUR	400.000	200.000			93,882990	375.531,96	0,18 %
Anleihen fix		XS2193978363	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 1/4 06/23/28	EUR	600.000	600.000			85,166330	510.997,98	0,25 %
Anleihen fix		XS2193979254	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 5/8 06/23/32	EUR	300.000				78,267500	234.802,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2229470146	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 7/8 12/14/32	EUR	800.000				75,989590	607.916,72	0,30 %
Anleihen fix		XS1405784015	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC 2 1/4 05/25/28	EUR	300.000		200.000		92,353580	277.060,74	0,14 %
Anleihen fix		FR0014001106	LA POSTE SA FRPTT 0 07/18/29	EUR	300.000		400.000		79,034500	237.103,50	0,12 %
Anleihen fix		XS2582195207	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 4 02/04/30	EUR	500.000	500.000			99,397000	496.985,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2459163619	LANXESS AG LXSGR 1 3/4 03/22/28	EUR	300.000	300.000			89,848800	269.546,40	0,13 %
Anleihen fix		XS2391860843	LINDE PLC LIN 0 09/30/26	EUR	400.000		1.000.000		88,883430	355.533,72	0,17 %
Anleihen fix		XS2341724172	MAHLE GMBH MAHLGR 2 3/8 05/14/28	EUR	100.000	200.000	600.000		75,691000	75.691,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2238792332	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 3/8 10/15/40	EUR	600.000		200.000		67,933880	407.603,28	0,20 %
Anleihen fix		XS2535308477	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 10/15/28	EUR	700.000	700.000			97,799780	684.598,46	0,34 %
Anleihen fix		DE000A3LBM2	MERCEDES-BENZ CA FIN INC MBGGR 3 02/23/27	EUR	800.000	800.000			98,752870	790.022,96	0,39 %
Anleihen fix		DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	500.000	1.400.000	1.400.000		76,361460	381.807,30	0,19 %
Anleihen fix		XS2023644201	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 0 3/8 07/05/27	EUR	400.000				88,883340	355.533,36	0,17 %
Anleihen fix		XS2491029208	MERCK FIN SERVICES GMBH MRKGR 1 7/8 06/15/26	EUR	800.000	1.200.000	400.000		95,876950	767.015,60	0,38 %
Anleihen fix		XS2218405772	MERCK KGAA MRKGR 1 5/8 09/09/2080	EUR	500.000	500.000	600.000		89,721250	448.606,25	0,22 %
Anleihen fix		XS2011260705	MERCK KGAA MRKGR 2 7/8 06/25/2079	EUR	200.000		400.000		90,549360	181.098,72	0,09 %
Anleihen fix		XS2560415965	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 4 7/8 12/07/27	EUR	600.000	600.000			102,150000	612.900,00	0,30 %
Anleihen fix		XS0922885362	MICROSOFT CORP MSFT 2 5/8 05/02/33	EUR	500.000	400.000			96,880020	484.400,10	0,24 %
Anleihen fix		XS2465984107	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 1.631 04/08/27	EUR	200.000	600.000	400.000		91,473860	182.947,72	0,09 %
Anleihen fix		FR0013425147	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 1 1/4 06/13/28	EUR	200.000		200.000		88,652310	177.304,62	0,09 %
Anleihen fix		XS2049769297	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 0 7/8 09/05/29	EUR	500.000				82,312090	411.560,45	0,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1317732771	MOLNLYCKE HOLDING AB MOLNLY 1 3/4 02/28/24	EUR	500.000	500.000			97,903590	489.517,95	0,24 %
Anleihen fix		XS2312722916	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 1/4 03/17/28	EUR	400.000	400.000			84,529690	338.118,76	0,17 %
Anleihen fix		XS2384726449	MONDELEZ INTL HLDINGS NE MDLZ 1 1/4 09/09/41	EUR	200.000		100.000		66,164780	132.329,56	0,06 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	1.200.000	1.200.000			97,423690	1.169.084,28	0,57 %
Anleihen fix		XS2338643740	MORGAN STANLEY MS 0.406 10/29/27	EUR	700.000	500.000	300.000		87,582860	613.080,02	0,30 %
Anleihen fix		XS2381261424	MUNICH RE MUNRE 1 05/26/42	EUR	700.000	200.000	500.000		72,909760	510.368,32	0,25 %
Anleihen fix		XS2434710872	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1.054 01/20/31	EUR	800.000				79,604600	636.836,80	0,31 %
Anleihen fix		XS2381853279	NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	EUR	800.000		400.000		82,441290	659.530,32	0,32 %
Anleihen fix		XS2575973776	NATIONAL GRID PLC NGGLN 3 7/8 01/16/29	EUR	300.000	300.000			99,963000	299.889,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2576067081	NATIONAL GRID PLC NGGLN 4.275 01/16/35	EUR	500.000	500.000			99,380000	496.900,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2525246901	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 3 1/4 09/05/29	EUR	500.000	500.000			95,984870	479.924,35	0,24 %
Anleihen fix		XS2576255249	NATWEST MARKETS PLC NWG 4 1/4 01/13/28	EUR	400.000	400.000			100,595000	402.380,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1409382030	NEDERLANDSE GASUNIE N.V. NEGANV 1 05/11/26	EUR	600.000				92,489860	554.939,16	0,27 %
Anleihen fix		FI4000496286	NESTE OYJ NESVFH 0 3/4 03/25/28	EUR	600.000	200.000			87,081000	522.486,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2263684776	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 03/03/33	EUR	600.000		500.000		72,705850	436.235,10	0,21 %
Anleihen fix		XS2555196463	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 03/15/28	EUR	200.000	1.500.000	1.300.000		100,376600	200.753,20	0,10 %
Anleihen fix		XS2555198089	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/4 01/15/31	EUR	1.700.000	2.200.000	500.000		100,347920	1.705.914,64	0,84 %
Anleihen fix		XS2555198162	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 3/8 11/15/34	EUR	700.000	700.000			100,202290	701.416,03	0,34 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	500.000	200.000	400.000		97,889950	489.449,75	0,24 %
Anleihen fix		XS2332589972	NEXI SPA NEXIIM 1 5/8 04/30/26	EUR	500.000		200.000		89,525000	447.625,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2403444677	NORDEA BANK ABP NDASS 0 1/2 11/02/28	EUR	400.000		200.000		83,552600	334.210,40	0,16 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	600.000	300.000			94,052580	564.315,48	0,28 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	300.000	300.000			86,831000	260.493,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2235996217	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 09/23/28	EUR	1.000.000	400.000	1.100.000		84,098670	840.986,70	0,41 %
Anleihen fix		XS2348030268	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 06/04/24	EUR	500.000	500.000			95,795040	478.975,20	0,24 %
Anleihen fix		XS2348030425	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	EUR	900.000	300.000	400.000		85,549170	769.942,53	0,38 %
Anleihen fix		XS2411311579	NTT FINANCE CORP NTT 0.082 12/13/25	EUR	500.000	500.000			91,348220	456.741,10	0,22 %
Anleihen fix		XS2411311652	NTT FINANCE CORP NTT 0.399 12/13/28	EUR	700.000		800.000		84,331360	590.319,52	0,29 %
Anleihen fix		XS2224439385	OMV AG OMMVAV 2 1/2 PERP	Y EUR	400.000				90,487100	361.948,40	0,18 %
Anleihen fix		XS1713462403	OMV AG OMMVAV 2 7/8 PERP	Y EUR	200.000		200.000		97,259180	194.518,36	0,10 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTPT 1 06/20/29	EUR	500.000		200.000		83,212760	416.063,80	0,20 %
Anleihen fix		FR0014006ZC4	ORANGE SA ORAFP 0 5/8 12/16/33	EUR	400.000		500.000		73,380240	293.520,96	0,14 %
Anleihen fix		FR0013506292	ORANGE SA ORAFP 1 1/4 07/07/27	EUR	500.000				91,681760	458.408,80	0,23 %
Anleihen fix		FR001400DY43	ORANGE SA ORAFP 3 5/8 11/16/31	EUR	1.500.000	1.500.000			101,210940	1.518.164,10	0,75 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29	EUR	500.000		200.000		88,235900	441.179,50	0,22 %
Anleihen fix		XS2490471807	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 06/14/28	EUR	600.000	800.000	200.000		94,082430	564.494,58	0,28 %
Anleihen fix		XS2397367421	PEPSICO INC PEP 0 3/4 10/14/33	EUR	500.000	500.000	500.000		77,823780	389.118,90	0,19 %
Anleihen fix		FR001400DOV0	PERNOD RICARD SA RIFF 3 1/4 11/02/28	EUR	800.000	800.000			99,634210	797.073,68	0,39 %
Anleihen fix		XS2212959352	PHOENIX PIB DUTCH FINANC PHARGR 2 3/8 08/05/25	EUR	400.000		200.000		93,667000	374.668,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2577396430	PIRELLI & C SPA PCIM 4 1/4 01/18/28	EUR	600.000	600.000			99,520000	597.120,00	0,29 %
Anleihen fix		XS1969645255	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/8 03/27/26	EUR	400.000				93,950000	375.800,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2404214020	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 0.9 11/04/41	EUR	300.000	400.000	800.000		68,174440	204.523,32	0,10 %
Anleihen fix		XS2430287875	PROSUS NV PRXNA 2.778 01/19/34	EUR	300.000		100.000		76,080280	228.240,84	0,11 %
Anleihen fix		BE0002830116	PROXIMUS SADP PROXBB 0 3/4 11/17/36	EUR	200.000		100.000		69,761700	139.523,40	0,07 %
Anleihen fix		XS2353473692	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 1 3/8 06/17/33	EUR	100.000	500.000	400.000		75,218690	75.218,69	0,04 %
Anleihen fix		XS2579606927	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 3/4 01/26/27	EUR	200.000	200.000			99,432000	198.864,00	0,10 %
Anleihen fix		FR001400CRG6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 7/8 09/21/28	EUR	600.000	600.000			100,372950	602.237,70	0,30 %
Anleihen fix		XS2177013765	RECKITT BENCKISER TSY NL RKTLLN 0 3/4 05/19/30	EUR	400.000	200.000	300.000		83,551890	334.207,56	0,16 %
Anleihen fix		XS2126161681	RELX FINANCE BV RELLN 0 03/18/24	EUR	300.000	300.000			96,364660	289.093,98	0,14 %
Anleihen fix		XS1576838376	RELX FINANCE BV RELLN 1 03/22/24	EUR	600.000	300.000			97,140330	582.841,98	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
Anleihen fix		XS2361358299	REPSOL EUROPE FINANCE REPSM 0 3/8 07/06/29	EUR	300.000		100.000		81,817430	245.452,29	0,12 %
Anleihen fix		XS2332306344	REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	EUR	450.000	100.000			86,476000	389.142,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2333391485	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV LUCSHI 0 3/4 04/22/33	EUR	200.000		100.000		74,036970	148.073,94	0,07 %
Anleihen fix		FR0014007LP4	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 0 3/4 01/12/34	EUR	300.000				74,555540	223.666,62	0,11 %
Anleihen fix		FR0013152899	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 10/19/26	EUR	700.000				91,457770	640.204,39	0,31 %
Anleihen fix		FR0014009KQ0	SANOFI SANFP 1 1/4 04/06/29	EUR	1.000.000	1.500.000	500.000		90,047740	900.477,40	0,44 %
Anleihen fix		XS2176715667	SAP SE SAPGR 0 3/8 05/18/29	EUR	400.000				84,979240	339.916,96	0,17 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	300.000				94,272380	282.817,14	0,14 %
Anleihen fix		FR001400DTA3	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/2 11/09/32	EUR	500.000	800.000	300.000		101,249840	506.249,20	0,25 %
Anleihen fix		FR001400F703	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 1/8 10/13/29	EUR	300.000	300.000			99,383000	298.149,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2303927227	SECURITAS AB SECUSS 0 1/4 02/22/28	EUR	600.000	400.000			79,888000	479.328,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2489775580	SES SA SESGFP 3 1/2 01/14/29	EUR	300.000	500.000	200.000		93,374590	280.123,77	0,14 %
Anleihen fix		XS2332234413	SGS NEDERLAND HLDG BV SGSNVX 0 1/8 04/21/27	EUR	900.000				87,184270	784.658,43	0,39 %
Anleihen fix		XS2182054887	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 3/8 06/05/26	EUR	600.000	600.000			91,096790	546.580,74	0,27 %
Anleihen fix		XS2446844594	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 02/25/30	EUR	800.000	1.200.000	400.000		86,691780	693.534,24	0,34 %
Anleihen fix		XS2526839506	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 09/08/33	EUR	400.000	600.000	200.000		97,044560	388.178,24	0,19 %
Anleihen fix		XS1986416268	SIKA CAPITAL BV SIKASW 0 7/8 04/29/27	EUR	200.000	200.000	200.000		90,682190	181.364,38	0,09 %
Anleihen fix		XS2558953621	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 3 1/4 11/24/25	EUR	300.000	500.000	200.000		99,053910	297.161,73	0,15 %
Anleihen fix		XS2050968333	SMURFIT KAPPA TREASURY SKGID 1 1/2 09/15/27	EUR	700.000	200.000	300.000		91,328930	639.302,51	0,31 %
Anleihen fix		FR0014006IU2	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/8 11/17/26	EUR	600.000	300.000			90,050270	540.301,62	0,27 %
Anleihen fix		FR001400DZO1	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 1/4 11/16/32	EUR	400.000	600.000	200.000		102,060000	408.240,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2361254597	SOFTBANK GROUP CORP SOFTBK 2 7/8 01/06/27	EUR	400.000		100.000		87,198000	348.792,00	0,17 %
Anleihen fix		BE6315847804	SOLVAY SA SOLBBB 0 1/2 09/06/29	EUR	200.000	400.000	700.000		81,789070	163.578,14	0,08 %
Anleihen fix		XS2510903862	SSE PLC SSELN 2 7/8 08/01/29	EUR	700.000	900.000	200.000		95,347270	667.430,89	0,33 %
Anleihen fix		XS2439704318	SSE PLC SSELN 4 PERP	Y EUR	600.000	1.000.000	400.000		92,623330	555.739,98	0,27 %
Anleihen fix		XS2080766475	STANDARD INDUSTRIES INC BMCAUS 2 1/4 11/21/26	EUR	600.000		200.000		86,553000	519.318,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1207005023	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 03/26/30	EUR	400.000	400.000	500.000		88,357820	353.431,28	0,17 %
Anleihen fix		XS1293571425	STATKRAFT AS STATK 1 1/2 09/21/23	EUR	1.200.000	2.000.000	1.400.000		99,054000	1.188.648,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	800.000	800.000			95,145890	761.167,12	0,37 %
Anleihen fix		XS2532312548	STATKRAFT AS STATK 2 7/8 09/13/29	EUR	600.000	600.000			97,538280	585.229,68	0,29 %
Anleihen fix		XS1788494257	STATNETT SF STATNE 0 7/8 03/08/25	EUR	1.000.000	700.000			94,643710	946.437,10	0,46 %
Anleihen fix		XS2407985220	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 11/16/26	EUR	600.000	300.000			88,278570	529.671,42	0,26 %
Anleihen fix		XS2356040357	STELLANTIS NV STLA 0 3/4 01/18/29	EUR	500.000	150.000	250.000		82,708740	413.543,70	0,20 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUDZUCKER INT FINANCE SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	500.000	700.000	200.000		103,505000	517.525,00	0,25 %
Anleihen fix		FR001400AFL5	SUEZ SUEZFP 1 7/8 05/24/27	EUR	500.000	500.000			92,230270	461.151,35	0,23 %
Anleihen fix		XS2404629235	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/8 11/03/26	EUR	500.000		200.000		88,366300	441.831,50	0,22 %
Anleihen fix		XS2527451905	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 2 5/8 09/05/29	EUR	300.000	300.000			94,963460	284.890,38	0,14 %
Anleihen fix		XS2555192710	SWEDBANK AB SWEDA 3 3/4 11/14/25	EUR	500.000	1.500.000	1.000.000		100,351210	501.756,05	0,25 %
Anleihen fix		XS2522879654	SWEDBANK AB SWEDA 3 5/8 08/23/32	EUR	300.000	450.000	150.000		94,241870	282.725,61	0,14 %
Anleihen fix		CH1130818847	SWISS LIFE FINANCE I AG SLHNFX 0 1/2 09/15/31	EUR	500.000				73,848990	369.244,95	0,18 %
Anleihen fix		XS1803247557	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNFX 1 1/8 10/12/26	EUR	600.000	600.000			92,123280	552.739,68	0,27 %
Anleihen fix		XS2169243479	SWISSCOM FINANCE SCMNFX 0 3/8 11/14/28	EUR	600.000	300.000			84,695170	508.171,02	0,25 %
Anleihen fix		XS1057783174	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 2 3/4 04/23/24	EUR	1.000.000	800.000			98,511480	985.114,80	0,48 %
Anleihen fix		XS2197348597	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	EUR	1.100.000	300.000	200.000		85,417960	939.597,56	0,46 %
Anleihen fix		XS1843449122	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 1/4 11/21/26	EUR	400.000	400.000			95,808540	383.234,16	0,19 %
Anleihen fix		XS2411241693	TALANX AG TALANX 1 3/4 12/01/42	EUR	500.000	200.000			75,271690	376.358,45	0,18 %
Anleihen fix		SK4000018925	TATRA BANKA AS TATSK 0 1/2 04/23/28	EUR	700.000		500.000		76,486000	535.402,00	0,26 %
Anleihen fix		XS1907150780	TELE2 AB TELBSS 2 1/8 05/15/28	EUR	300.000				91,674610	275.023,83	0,13 %
Anleihen fix		XS2177441990	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.201 08/21/27	EUR	500.000	500.000	1.300.000		90,903310	454.516,55	0,22 %
Anleihen fix		XS2582389156	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 6.135 PERP	Y EUR	400.000	400.000			98,504000	394.016,00	0,19 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2462605671	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 7 1/8 PERP	Y	EUR	200.000	700.000	500.000		104,375000	208.750,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 1 1/2 12/07/26		EUR	300.000		100.000		93,067490	279.202,47	0,14 %
Anleihen fix		XS2001737324	TELENOR ASA TELNO 0 3/4 05/31/26		EUR	300.000				91,377090	274.131,27	0,13 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25		EUR	200.000				95,166600	190.333,20	0,09 %
Anleihen fix		XS1953240261	TELIA COMPANY AB TELIAS 2 1/8 02/20/34		EUR	500.000				86,019050	430.095,25	0,21 %
Anleihen fix		XS2406569579	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/16/35		EUR	1.100.000		200.000		71,204390	783.248,29	0,38 %
Anleihen fix		XS2549715618	TENNET HOLDING BV TENN 4 3/4 10/28/42		EUR	400.000	500.000	100.000		108,683930	434.735,72	0,21 %
Anleihen fix		XS2357205587	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 0 3/8 06/23/29		EUR	300.000				82,075560	246.226,68	0,12 %
Anleihen fix		XS2437854487	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2 3/8 PERP	Y	EUR	400.000	400.000			84,596000	338.384,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2289877941	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 0 3/8 07/27/29		EUR	700.000	200.000	100.000		80,120380	560.842,66	0,28 %
Anleihen fix		XS2576550326	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 04/18/27		EUR	400.000	400.000			99,504000	398.016,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2576550672	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 4 3/8 01/18/31		EUR	800.000	800.000			99,346000	794.768,00	0,39 %
Anleihen fix		XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 5/8 10/18/41		EUR	1.100.000	1.600.000	500.000		70,040750	770.448,25	0,38 %
Anleihen fix		XS1651071877	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 1.4 01/23/26		EUR	700.000	600.000	300.000		94,394770	660.763,39	0,32 %
Anleihen fix		XS2565831943	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.631 12/13/29		EUR	1.100.000	1.100.000			97,761100	1.075.372,10	0,53 %
Anleihen fix		XS2004381674	TOTALENERGIES CAP INTL TTEFP 0.696 05/31/28		EUR	400.000		100.000		87,079230	348.316,92	0,17 %
Anleihen fix		XS1974787480	TOTALENERGIES SE TTEFP 1 3/4 PERP	Y	EUR	800.000	400.000	1.000.000		95,749500	765.996,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2290960876	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 1/8 PERP	Y	EUR	400.000				73,878900	295.515,60	0,15 %
Anleihen fix		XS2432130610	TOTALENERGIES SE TTEFP 2 PERP	Y	EUR	600.000				86,993670	521.962,02	0,26 %
Anleihen fix		XS2400997131	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 10/27/25		EUR	800.000	400.000			91,359480	730.875,84	0,36 %
Anleihen fix		XS2572989817	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 3 1/2 01/13/28		EUR	300.000	300.000			100,053000	300.159,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1681520786	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 3/4 03/29/28		EUR	400.000				90,606790	362.427,16	0,18 %
Anleihen fix		DE000A3KNQA0	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 1 1/4 03/24/33		EUR	500.000	200.000	300.000		75,144580	375.722,90	0,18 %
Anleihen fix		DE000A3LBGG1	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 4 1/8 11/22/25		EUR	500.000	500.000			100,134810	500.674,05	0,25 %
Anleihen fix		AT0000A2AX04	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 2 3/4 11/13/25		EUR	500.000				95,083000	475.415,00	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A2QS11	UBM DEVELOPMENT AG UBSAV 3 1/8 05/21/26		EUR	150.000				94,599000	141.898,50	0,07 %
Anleihen fix		XS2326546434	UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26		EUR	1.200.000				89,340470	1.072.085,64	0,53 %
Anleihen fix		CH1194000340	UBS GROUP AG UBS 2 3/4 06/15/27		EUR	500.000	700.000	200.000		95,970110	479.850,55	0,24 %
Anleihen fix		BE0002784651	UCB SA UCBBB 1 03/30/28		EUR	500.000				80,652000	403.260,00	0,20 %
Anleihen fix		FR0013456621	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 7/8 03/29/32		EUR	300.000		100.000		73,816570	221.449,71	0,11 %
Anleihen fix		XS2360310044	UNICREDIT SPA UCGIM 0.8 07/05/29		EUR	500.000	300.000			82,200720	411.003,60	0,20 %
Anleihen fix		XS2147133495	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/4 03/25/25		EUR	600.000	200.000			96,226820	577.360,92	0,28 %
Anleihen fix		XS1403015156	UNILEVER FINANCE UNANA 1 1/8 04/29/28		EUR	1.000.000	1.000.000			90,389790	903.897,90	0,44 %
Anleihen fix		XS2199567970	UNIQA INSURANCE GROUP AG UQA 3 1/4 10/09/35		EUR	300.000	100.000	100.000		93,015000	279.045,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2193983108	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.908 06/23/32		EUR	300.000		200.000		78,094000	234.282,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2257961818	UPM-KYMMENE OYJ UPMFH 0 1/8 11/19/28		EUR	200.000		400.000		82,636550	165.273,10	0,08 %
Anleihen fix		FR0014006EG0	VERALLIA SA VRLAFP 1 7/8 11/10/31		EUR	600.000	600.000			79,652000	477.912,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2320746394	VERBUND AG VERA V 0.9 04/01/41		EUR	600.000	200.000	200.000		66,738760	400.432,56	0,20 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24		EUR	600.000				96,985130	581.910,78	0,29 %
Anleihen fix		XS2320759884	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 3/4 03/22/32		EUR	500.000	100.000	800.000		76,776380	383.881,90	0,19 %
Anleihen fix		XS2550881143	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 1/4 10/31/30		EUR	800.000	1.000.000	200.000		103,108000	824.864,00	0,40 %
Anleihen fix		XS2550898204	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 4 3/4 10/31/34		EUR	500.000	500.000			107,052660	535.263,30	0,26 %
Anleihen fix		XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VVSDC 2 06/15/34		EUR	200.000	400.000	200.000		83,812540	167.625,08	0,08 %
Anleihen fix		AT0000A1VGA1	VIENNA INSURANCE GRP AGW VIGAV 3 3/4 04/13/47		EUR	200.000				94,610000	189.220,00	0,09 %
Anleihen fix		FR001400D8K2	VINCI SA DGFP 3 3/8 10/17/32		EUR	100.000	2.100.000	2.000.000		98,654680	98.654,68	0,05 %
Anleihen fix		XS2002018500	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 5/8 11/24/30		EUR	400.000		100.000		86,513120	346.052,48	0,17 %
Anleihen fix		XS2002019060	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 05/24/39		EUR	200.000				80,702630	161.405,26	0,08 %
Anleihen fix		XS1888179477	VODAFONE GROUP PLC VOD 3.1 01/03/2079		EUR	1.000.000	500.000			98,819000	988.190,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2560495462	VODAFONE INTERNAT FINAN VOD 3 1/4 03/02/29		EUR	200.000	200.000			98,538880	197.077,76	0,10 %
Anleihen fix		XS2374595044	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/8 02/12/27		EUR	600.000		400.000		85,648600	513.891,60	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 fix		XS2491738949	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/4 09/28/27	EUR	200.000	1.000.000	800.000		98,789100	197.578,20	0,10 %
Anleihen fix		XS1799938995	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 3/8 PERP	Y EUR	300.000	300.000	1.000.000		96,024100	288.072,30	0,14 %
Anleihen fix		XS2554487905	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/15/25	EUR	500.000	1.500.000	1.000.000		100,922300	504.611,50	0,25 %
Anleihen fix		XS2554489513	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 05/15/30	EUR	1.500.000	1.500.000			100,353730	1.505.305,95	0,74 %
Anleihen fix		XS2342732646	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 PERP	Y EUR	600.000	1.000.000	400.000		85,416400	512.498,40	0,25 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR	300.000				89,189010	267.567,03	0,13 %
Anleihen fix		XS2521820048	VOLVO TREASURY AB VLVY 2 08/19/27	EUR	200.000	200.000			93,602020	187.204,04	0,09 %
Anleihen fix		DE000A3MP4W5	VONOVIA SE ANNGR 1 5/8 09/01/51	EUR	400.000				52,909430	211.637,72	0,10 %
Anleihen fix		DE000A3MQS72	VONOVIA SE ANNGR 2 3/8 03/25/32	EUR	200.000	1.100.000	900.000		83,789530	167.579,06	0,08 %
Anleihen fix		DE000A30VQB2	VONOVIA SE ANNGR 5 11/23/30	EUR	400.000	400.000			102,590630	410.362,52	0,20 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	900.000	200.000	100.000		97,004600	873.036,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2530756191	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 3 09/23/26	EUR	800.000	800.000			98,745240	789.961,92	0,39 %
Anleihen fix		XS2262961076	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 2 3/4 05/25/27	EUR	200.000	300.000	800.000		87,687000	175.374,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2582404724	ZF FINANCE GMBH ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	EUR	300.000	300.000			100,305000	300.915,00	0,15 %
Anleihen variabel		NO0010931181	SCATEC ASA SSONO FLOAT 08/19/25	EUR	300.000		100.000		89,997000	269.991,00	0,13 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										193.418.958,35	94,94 %
Summe Wertpapiervermögen										193.418.958,35	94,94 %
Anleihenfutures		FGBM20230308	EURO-BOBL FUTURE Mar23 OEH3	EUR	-10				117,110000	-3.800,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20230308	EURO-BOBL FUTURE Mar23 OEH3	EUR	-10				117,110000	5.310,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20230308	EURO-BOBL FUTURE Mar23 OEH3	EUR	-10				117,110000	-8.820,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20230308	EURO-BUND FUTURE Mar23 RXH3	EUR	5				136,700000	-12.150,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBX20230308	EURO-BUXL 30Y BND Mar23 UBH3	EUR	-2				144,560000	4.400,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20230308	EURO-BUXL 30Y BND Mar23 UBH3	EUR	-2				144,560000	1.851,43	0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20230308	EURO-BUXL 30Y BND Mar23 UBH3	EUR	-2				144,560000	-5.240,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20230308	EURO-BUXL 30Y BND Mar23 UBH3	EUR	-2				144,560000	3.113,33	0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20230308	EURO-SCHATZ FUT Mar23 DUH3	EUR	-40				105,685000	35.000,00	0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										19.664,76	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						8.956.073,68	4,40 %
				USD						-0,20	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										8.956.073,48	4,40 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.497.896,67	0,74 %
Summe Abgrenzungen										1.497.896,67	0,74 %

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										-166.555,51	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-166.555,51	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										203.726.037,74	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PG42	S Ausschüttung	EUR	101,83	26.335,045
AT0000712518	R Ausschüttung	EUR	103,34	197.276,842
AT0000A1TWE4	RZ Ausschüttung	EUR	89,24	28.181,160
AT0000712526	R Thesaurierung	EUR	164,58	855.041,132
AT0000A1TWD6	RZ Thesaurierung	EUR	94,15	47.849,503
AT0000712534	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	189,99	173.202,326

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2023
FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	EUR	300.000
XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	EUR	500.000
DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	4.000.000
XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	EUR	600.000
XS2466172280	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 1/4 04/06/25	EUR	600.000
DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	EUR	400.000
XS2356040357	STELLANTIS NV STLA 0 3/4 01/18/29	EUR	500.000
XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	EUR	200.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,087050

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		XS1136406342	3M COMPANY MMM 1 1/2 11/09/26	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS2364001078	A2A SPA AEMSPA 0 5/8 07/15/31	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1883354620	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 7/8 09/27/23	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2388941077	ACCIONA ENERGIA FINANCA ANESM 0 3/8 10/07/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2386592484	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 0 1/8 09/21/28	EUR		700.000
Anleihen fix		BE6330288687	AEDIFICA SA AEDBB 0 3/4 09/09/31	EUR	200.000	400.000
Anleihen fix		FR0014005HY8	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 0 3/8 09/20/33	EUR		500.000
Anleihen fix		DE000A3KY359	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/2 11/22/33	EUR		300.000
Anleihen fix		DE000A254TM8	ALLIANZ SE ALVGR 2.121 07/08/50	EUR		300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A14J9N8	ALLIANZ SE ALVGR 2.241 07/07/45	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		DE000A3E5TFO	ALLIANZ SE ALVGR 2.6 PERP	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		DE000A30VTT8	ALLIANZ SE ALVGR 4.597 09/07/38	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2006277508	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 0 3/4 06/26/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2159791990	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 1.95 10/18/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2452433910	AMERICAN MEDICAL SYST EU BSX 1 3/8 03/08/28	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		DE000A30VPL3	AMPRION GMBH AMPRIO 3.45 09/22/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2536431617	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 4 3/4 09/21/32	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1135334800	APPLE INC AAPL 1 11/10/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2421195848	AROUNDTOWN SA ARNDTN 0 3/8 04/15/27	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS2328980979	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD ASABRE 0.01 04/19/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2468223107	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5.8 07/06/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2431029441	AXA SA AXASA 1 7/8 07/10/42	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2537251170	AXA SA AXASA 3 3/4 10/12/30	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2487052487	AXA SA AXASA 4 1/4 03/10/43	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2357417257	BANCO SANTANDER SA SANTAN 0 5/8 06/24/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2321427408	BANK OF AMERICA CORP BAC 0.694 03/22/31	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2462323853	BANK OF AMERICA CORP BAC 2.824 04/27/33	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR0014006XE5	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0.01 03/07/25	EUR			500.000
Anleihen fix		FR001400CMY0	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 3 1/8 09/14/27	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR001400DZN3	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 4 11/21/29	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		DE000A289DC9	BASF SE BASGR 0 1/4 06/05/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1664644983	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 1/4 01/16/30	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2398745922	BLACKSTONE PP EUR HOLD BPPEHX 1 10/20/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2447561403	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 02/22/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014007LK5	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 07/11/30	EUR			500.000
Anleihen fix		FR00140057U9	BNP PARIBAS BNP 0 7/8 08/31/33	EUR			600.000
Anleihen fix		FR001400AKP6	BNP PARIBAS BNP 2 3/4 07/25/28	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		FR0014006CS9	BOUYGUES SA ENFP 0 1/2 02/11/30	EUR			600.000
Anleihen fix		FR001400AJY0	BOUYGUES SA ENFP 3 1/4 06/30/37	EUR		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2193661324	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 3 1/4 PERP	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0014001G29	BPCE SA BPCEGP 0.01 01/14/27	EUR		300.000	1.100.000
Anleihen fix		XS2391790610	BRITISH AMERICAN TOBACCO BATSLN 3 3/4 PERP	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2051494495	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 09/12/29	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		XS1720922175	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 11/21/24	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2496028924	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 3 3/8 08/30/32	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR		4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		DE0001102523	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	EUR		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		FR0013460607	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/8 01/18/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2191509038	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1179916017	CARREFOUR SA CAFF 1 1/4 06/03/25	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014009E07	CARREFOUR SA CAFF 2 3/8 10/30/29	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2555412001	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 6.693 11/14/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1962554785	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 0 5/8 03/15/24	EUR		300.000	700.000
Anleihen fix		XS1881574591	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOPF 0 7/8 09/21/23	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014000D31	CIE GENERALE DES ESTABL MLFP 0 11/02/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2167003685	CITIGROUP INC C 1 1/4 07/06/26	EUR		300.000	700.000
Anleihen fix		XS2233154538	COCA-COLA CO/THE KO 0 1/8 03/15/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2307864020	COCA-COLA CO/THE KO 1 03/09/41	EUR		200.000	900.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2274815369	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 2 3/4 01/01/26	EUR		200.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1859543073	CONTOURGLOBAL POWER HLDG CONGLO 4 1/8 08/01/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2416413339	COOPERATIVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/8 12/01/27	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0014008MT2	CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 1 1/8 02/24/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2381671671	CREDIT SUISSE AG LONDON CS 0 1/4 09/01/28	EUR			600.000
Anleihen fix		CH1214797172	CREDIT SUISSE GROUP AG CS 7 3/4 03/01/29	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2193666042	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 3/8 06/23/29	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2331271242	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 0 5/8 04/15/36	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2451376219	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 3/8 03/03/34	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		DE000DL19VR6	DEUTSCHE BANK AG DB 1 11/19/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1732232340	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 12/13/24	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2050404800	DH EUROPE FINANCE II DHR 0.45 03/18/28	EUR			900.000
Anleihen fix		XS2240063730	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 0 1/8 09/28/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1719154574	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 0 1/2 06/19/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2079723552	DNB BANK ASA DNBNO 0.05 11/14/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2458285355	DSV FINANCE BV DSVDC 1 3/8 03/16/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2047500769	E.ON SE EOANGR 0 08/28/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2433244246	E.ON SE EOANGR 0 7/8 10/18/34	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2459544339	EDP FINANCE BV EDPPL 1 7/8 09/21/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		AT0000A208R5	EGGER HOLZWERKSTOFF GMBH EGGER 4 7/8 PERP	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013213295	ELECTRICITE DE FRANCE SA EDF 1 10/13/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2540585564	ELECTROLUX AB ELTLX 4 1/8 10/05/26	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2386186063	ELI LILLY & CO LLY 0 1/2 09/14/33	EUR			300.000
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA TRANSMISSION BE ELIATB 1 3/8 04/07/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0013510179	ELO SACA ELOFR 2 7/8 01/29/26	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS2306986782	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 1/8 03/01/28	EUR		100.000	800.000
Anleihen fix		XS2558395351	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 3 5/8 11/22/26	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		FR0013428489	ENGIE SA ENGIFP 0 3/8 06/21/27	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013245859	ENGIE SA ENGIFP 0 7/8 03/27/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2344735811	ENI SPA ENIIM 0 3/8 06/14/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2304675791	EP INFRASTRUCTURE AS ENAPHO 1.816 03/02/31	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2178833690	EQUINOR ASA EQNR 1 3/8 05/22/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2386650274	ERG SPA ERGIM 0 7/8 09/15/31	EUR			200.000
Anleihen fix		AT0000A2JAF6	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0.05 09/16/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR			361.000
Anleihen fix		XS2333297625	EUROGRID GMBH EUROGR 0.741 04/21/33	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2527319979	EUROGRID GMBH EUROGR 3.279 09/05/31	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2196324011	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 1.408 06/26/39	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1956037664	FORTUM OYJ FUMVFH 1 5/8 02/27/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2325562697	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 0 7/8 10/01/31	EUR		200.000	500.000
Anleihen fix		XS2101357072	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 0 3/4 01/15/28	EUR		100.000	300.000
Anleihen fix		XS2559580548	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 4 1/4 05/28/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2408033210	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1.85 11/17/28	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2170609403	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 0 1/8 05/12/23	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLK 1 1/8 03/10/28	EUR		100.000	500.000
Anleihen fix		XS2441552192	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 1/4 02/07/29	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		BE0002767482	GRP BRUXELLES LAMBERT SA GBLBBB 0 1/8 01/28/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2462324828	GSK CONSUMER HEALTHCARE HLNLN 1 3/4 03/29/30	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1810653540	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 1 3/4 04/24/28	EUR			500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2397251807	HEIMSTADEN BOSTAD AB HEIBOS 3 5/8 PERP	EUR		200.000	400.000
Anleihen fix		XS2384269366	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY HEIBOS 0 3/4 09/06/29	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3H3GF4	HOWOGE WOHNUNGS HOWOGE 0 5/8 11/01/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2388491289	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 0.641 09/24/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1685589027	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1575444622	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 03/07/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2455983861	IBERDROLA FINANZAS SAU IBESM 1 3/8 03/11/32	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2442764747	IBM CORP IBM 0 7/8 02/09/30	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 1 3/4 03/18/33	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2390506546	ING GROEP NV INTNED 0 3/8 09/29/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2250024010	INVESTOR AB INVSA 0 3/8 10/29/35	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2231331344	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 1 09/15/32	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2461234622	JPMORGAN CHASE & CO JPM 1.963 03/23/30	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2475954579	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 7/8 05/05/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2475958059	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 2 1/8 11/05/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR001400CN54	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 03/14/33	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2171210862	LANDBK HESSEN-THUERINGEN HESLAN 0 3/8 05/12/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2383886947	LANXESS AG LXSGR 0 09/08/27	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2463961248	LINDE PLC LIN 1 3/8 03/31/31	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2521027446	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS 3 1/8 08/24/30	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2332552541	LOUIS DREYFUS FINANCE BV LOUDRE 1 5/8 04/28/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013482833	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 1/8 02/11/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2393236000	MCDONALD'S CORP MCD 0 1/4 10/04/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2535309798	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 3 3/8 10/15/34	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		DE000A2YNZW8	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 0 3/8 11/08/26	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		DE000A289XH6	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 1 5/8 08/22/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2264692737	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 0 7/8 05/26/28	EUR		100.000	500.000
Anleihen fix		XS2329143510	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.184 04/13/26	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2241387252	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.214 10/07/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2312723138	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 0 3/4 03/17/33	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2384726282	MONDELEZ INTL HLDINGS NE MDLZ 0 5/8 09/09/32	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2151059206	MONDI FINANCE EUROPE MNDILN 2 3/8 04/01/28	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		XS2548081053	MORGAN STANLEY MS 5.148 01/25/34	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2473346299	NATIONWIDE BLDG SOCIETY NWIDE 2 04/28/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2355599197	NATWEST MARKETS PLC NWG 0 1/8 06/18/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2449911143	NATWEST MARKETS PLC NWG 1 3/8 03/02/27	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2350744434	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 7/8 06/14/41	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2462321303	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 1 1/4 03/29/31	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2323295563	NIDEC CORP NIDEC 0.046 03/30/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2443893255	NORDEA BANK AB NDASS 1 1/8 02/16/27	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2441247041	NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 1 3/8 03/31/30	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		AT0000A28HX3	OBERBANK AG OBERBK 0 3/4 06/19/26	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2197342129	OP CORPORATE BANK PLC OPBANK 0 1/8 07/01/24	EUR			300.000
Anleihen fix		FR001400AF72	ORANGE SA ORAFP 2 3/8 05/18/32	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0014005SC1	PERNOD RICARD SA RIFP 0 1/8 10/04/29	EUR			700.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0014009L57	PERNOD RICARD SA RIFP 1 3/8 04/07/29	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2035474126	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0.8 08/01/31	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2439004685	PROLOGIS EURO FINANCE PLD 1 1/2 02/08/34	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2485265214	PROLOGIS INTL FUND II PRIFII 3 1/8 06/01/31	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		AT000B014998	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0.658 05/12/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2526835694	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/8 09/08/25	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS2547936984	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 5 3/4 01/27/28	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2559379529	RAIFFEISEN BANK RT RABHUG 8 3/4 11/22/25	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2577033553	RAIFFEISENBANK AS RABKAS 7 1/8 01/19/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0014007KL5	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/2 07/14/25	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA RY 0 1/8 07/23/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2472603740	ROYAL BANK OF CANADA RY 2 1/8 04/26/29	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0013060209	RTE RESEAU DE TRANSPORT RTEFRA 1 5/8 11/27/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		FR0013409844	SANOFI SANFP 0 7/8 03/21/29	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014009KS6	SANOFI SANFP 0 7/8 04/06/25	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		FR0013505104	SANOFI SANFP 1 04/01/25	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2440789589	SAZKA GROUP AS SAZKAG 3 7/8 02/15/27	EUR		570.000	570.000
Anleihen fix		FR0013517711	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 0 06/12/23	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013494168	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 0 1/4 03/11/29	EUR			800.000
Anleihen fix		XS2170386853	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/4 11/11/32	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2118276026	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 02/20/29	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2182055181	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 0 1/4 06/05/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2433211310	SNAM SPA SRGIM 0 3/4 06/20/29	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0014004GE5	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 1/4 07/08/27	EUR			700.000
Anleihen fix		XS2156787090	SSE PLC SSELN 1 1/4 04/16/25	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2079678400	STEDIN HOLDING NV STEDIN 0 1/2 11/14/29	EUR			600.000
Anleihen fix		AT0000A1C741	STRABAG SE STRAV 1 5/8 02/04/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2181959110	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 2.714 06/04/52	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2441574089	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 1/8 02/08/27	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2484587048	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 2.592 05/25/31	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/2078	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1966038249	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 3/8 03/26/29	EUR			290.000
Anleihen fix		XS2478299469	TENNET HOLDING BV TENN 2 3/4 05/17/42	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2478299386	TENNET HOLDING BV TENN 2 3/8 05/17/33	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS2549543499	TENNET HOLDING BV TENN 4 1/2 10/28/34	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2438026366	THAMES WATER UTIL FIN THAMES 1 1/4 01/31/32	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2366407018	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0.8 10/18/30	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2366415110	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 1 1/8 10/18/33	EUR		200.000	1.000.000
Anleihen fix		XS2557526006	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.2 01/21/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS2557526345	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 3.65 11/21/34	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2432131188	TOTALENERGIES SE TTEFP 3 1/4 PERP	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS2430284930	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA TOYOTA 0.44 01/13/28	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2338955805	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 1/8 11/05/27	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014000O87	UBISOFT ENTERTAINMENT SA UBIFP 0.878 11/24/27	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0014003MJ4	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD ULFP 0 3/4 10/25/28	EUR			300.000
Anleihen fix		XS2555420103	UNICREDIT SPA UCGIM 5.85 11/15/27	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS2133390521	VATTENFALL AB VATFAL 0.05 10/15/25	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0013452620	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0 1/2 10/14/31	EUR			200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013476595	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.664 01/15/31	EUR		200.000	600.000
Anleihen fix		FR0012663169	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 1.59 01/10/28	EUR		400.000	600.000
Anleihen fix		FR00140007K5	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 2 1/4 PERP	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2176561095	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.85 05/18/40	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0014004FR9	VINCI SA DGFP 0 1/2 01/09/32	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2374595127	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 02/12/25	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2438616240	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 01/31/28	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1806457211	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 7/8 04/12/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS2234567233	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 0 7/8 09/22/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 3 1/2 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2343822842	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW 0 3/8 07/20/26	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2230884657	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 1/8 09/17/24	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A3MP4V7	VONOVIA SE ANNGR 0 3/4 09/01/32	EUR			600.000
Anleihen fix		XS2054210252	WINTERSHALL DEA FINANCE WNTRDE 1.332 09/25/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR			300.000
Anleihen variabel		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR			200.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

3,24 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 6.592.296,75 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 3,41 %

Zum Stichtag 31.01.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2023	Anteil am Fondsvermögen
DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	LISTED	EUR	Anleihen	Federal Republic of Germany	aaa	4.000.000	3.866.383,56	1,90 %
DE000A3H3JM4	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBGGR 0 3/4 03/11/33	LISTED	EUR	Anleihen	Daimler AG	a	400.000	308.125,30	0,15 %
FR0013453040	ALSTOM SA ALOFP 0 1/4 10/14/26	LISTED	EUR	Anleihen	Alstom SA	bbb	300.000	271.703,48	0,13 %
XS2169281487	CRH FUNDING CRHID 1 5/8 05/05/30	LISTED	EUR	Anleihen	CRH Funding BV	bbb	600.000	534.117,46	0,26 %
XS2356040357	STELLANTIS NV STLA 0 3/4 01/18/29	LISTED	EUR	Anleihen	Fiat Chrysler Automobiles NV	bbb	500.000	413.677,26	0,20 %
XS2447564332	BMW FINANCE NV BMW 1 05/22/28	LISTED	EUR	Anleihen	BMW Finance NV	a	500.000	449.627,40	0,22 %
XS2449929517	VESTAS WIND SYSTEMS FINA VWSDC 2 06/15/34	LISTED	EUR	Anleihen	Vestas Wind Systems Finance BV	bbb	200.000	171.153,85	0,08 %
XS2466172280	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 1 1/4 04/06/25	LISTED	EUR	Anleihen	Daimler Truck International Finance BV	bbb	600.000	577.508,44	0,28 %

- 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 31.01.2023	Kurswert in Portfoliwährung
DE000A30WV1	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 4 3/8 08/28/26	LISTED	EUR	Anleihen	Deutsche Pfandbriefbank AG/Old	bbb	6.000.000	5.871.127,80
US465410BX58	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 2 3/8 10/17/24	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Italy	bbb	6.000.000	5.218.711,19

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.

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

Erträge: 7.472,56 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Rechnungsjahr 01.02.2022 – 31.01.2023

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.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	266
Anzahl der Risikoträger	85
fixe Vergütungen	25.112.638,19
variable Vergütungen (Boni)	3.210.149,24
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	28.322.787,43
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.536.933,79
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.400.247,91
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.146.711,92
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	132.831,51
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.216.725,13

- 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 28.11.2022 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.

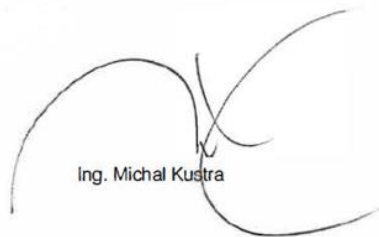
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 16. Mai 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-ESG-Euro-Corporates, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 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. Januar 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, 17. Mai 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-ESG-Euro-Corporates, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Euro-denominierte Unternehmensanleihen höherer Ratingklassen (Investment Grade, somit ein Rating von zumindest Baa3 / Moody's, zumindest BBB- / Standard & Poors oder zumindest BBB- /Fitch) veranlagt wird.

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

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

Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem in den Wesentlichen Anlegerinformationen und dem Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49% des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 3 % zur Deckung der 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. Februar bis zum 31. Jänner.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

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

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

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

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten. Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

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

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

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

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

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

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

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-ESG-Euro-Corporates
(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900B61QGJ7LB6J86

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input 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>75,9 %</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 ab dem 19.9.2022 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: 72,1

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ab 19.9.2022 eine nachhaltige Investition angestrebt.

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 umfasst im Regelfall die Überprüfung, dass keine erhebliche Beeinträchtigung anderer Umwelt- oder sozialer Ziele besteht.

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

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

Um eine erhebliche Beeinträchtigung eines ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziels zu vermeiden, wurden Titel, die gegen für diesen Zweck von der 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.

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.



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. 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	✓	✓



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 01.02.2022 - 31.01.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
DE0001104891 BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	Regierung / Staat	1,58	Deutschland
DE0001102408 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	Regierung / Staat	1,26	Deutschland
DE0001102523 BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 11/15/27	Regierung / Staat	0,83	Deutschland
XS2555198089 NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 3 1/4 01/15/31	Verbraucher, azyklisch	0,82	Luxemburg
FR001400DY43 ORANGE SA ORAFP 3 5/8 11/16/31	Kommunikation	0,76	Frankreich
XS2554489513 VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 3/8 05/15/30	Verbraucher, zyklisch	0,75	Niederlande
XS0161488498 DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 7 1/2 01/24/33	Kommunikation	0,69	Niederlande
XS2326546434 UBS AG LONDON UBS 0.01 03/31/26	Finanzen	0,66	Großbritannien
FR001400CEQ3 CREDIT AGRICOLE SA ACAFP 2 1/2 08/29/29	Finanzen	0,65	Frankreich
XS2484327999 DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR 1 7/8 05/24/30	Industrie	0,63	Deutschland
XS2075937370 ELI LILLY & CO LLY 0 5/8 11/01/31	Verbraucher, azyklisch	0,59	Vereinigte Staaten von Amerika
XS2348030425 NOVO NORDISK FINANCE NL NOVOB 0 1/8 06/04/28	Verbraucher, azyklisch	0,57	Dänemark
XS2554487905 VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW 4 1/8 11/15/25	Verbraucher, zyklisch	0,57	Niederlande
XS2197348597 TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 1 07/09/29	Verbraucher, azyklisch	0,57	Japan
XS2381853279 NATIONAL GRID PLC NGGLN 0 1/4 09/01/28	Versorgungsbetriebe	0,57	Großbritannien



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 94,9 % 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?“). 5,1 % 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?“).

75,9 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) (#1A, siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“).



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

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

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

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

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

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

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Verbraucher, azyklisch	20,68
Finanzen	18,92
Industrie	13,69
Versorgungsbetriebe	13,64
Kommunikation	9,73
Bankguthaben / Cash	4,33
Sonstige / Others	19,00
Gesamt / Total	100,00

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



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 investiert³?

Ja:

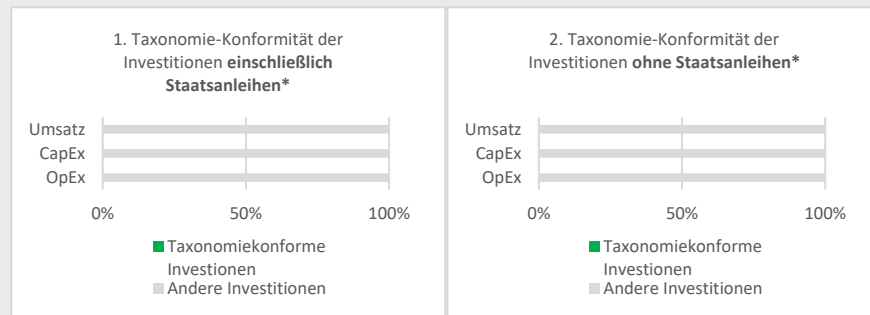
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein.

Nicht anwendbar.

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.

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.

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.

³ 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.

 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 75,9 % 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 75,9 % 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. Die Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Die Derivate dienten dem Management des Zinsänderungsrisikos. 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. Die Nachhaltigkeitsbewertung von Unternehmen erfolgte in Bezug auf ihre unternehmerischen Grundsätze und besonders im Zusammenhang mit ihren aktiven Tätigkeiten. Staaten wurden vor allem auf theoretischer Ebene der Gesetzgebung beurteilt.

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