

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.10.2016 – 30.09.2017

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2017	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	36
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2016 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	36
Bestätigungsvermerk	39
Steuerliche Behandlung	42
Fondsbestimmungen	43
Anhang	49

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000859517	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) A	Ausschüttung	EUR	25.08.1986
AT0000A1TWK1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A1G2L0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (I) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2015
AT0000805361	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TWJ3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000785381	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	26.05.1999
AT0000A1TWL9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017
AT0000A1VG68	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.05.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.10. – 30.09.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 % I-Tranche (EUR): 0,625 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,750 %
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

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 31.01.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix ab 01.02.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix
Namensänderung bei Segmenten	bis 31.01.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix Segment Aktien ab 01.02.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Segment Aktien
	bis 31.01.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix Segment Renten Euro ab 01.02.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Segment Renten Euro
	bis 31.01.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeitsfonds-Mix Segment Renten Global ab 01.02.2017: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Segment Renten Global
Teilung von Anteilen	am 01.02.2017 im Verhältnis von 1:10

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix für das Rechnungsjahr vom 01.10.2016 bis 30.09.2017 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.09.2017 zu Grunde gelegt.

Die Miteigentumsanteile des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix wurden per 1. Februar 2017 im Verhältnis 1:10 (d. h. für einen alten Anteil zehn neue Anteile) geteilt.

Fondsdetails

	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Fondsvermögen gesamt in EUR	193.554.614,61	276.574.601,87	452.368.360,61
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	742,57	801,84	82,52
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	764,85	825,90	85,00
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	-	-	100,29
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	-	-	100,29
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	-	814,73	84,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	-	839,17	86,85
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	918,42	999,34	103,77
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	945,97	1.029,32	106,88
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	-	-	100,28
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	-	-	100,28
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	990,43	1.080,33	112,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	1.020,14	1.112,74	115,64
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	-	-	100,43
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	-	-	100,43
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	-	-	84,28
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	-	-	86,81
		15.12.2016	15.12.2017
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		8,0200	0,8300
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		-	0,1200
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		8,1500	0,8400
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,9383	0,1302
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		-	0,1157
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,8557	0,3462
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		-	0,4059
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		2,9050	0,5039
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		-	0,6480
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		-	0,2872

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.09.2016	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2017
AT0000859517 (R) A	55.009,911	709.622,478	-42.222,175	722.410,214
AT0000A1TWK1 (RZ) A	-	21.773,617	-10,000	21.763,617
AT0000A1G2L0 (I) A	799,749	95.786,458	-1.209,000	95.377,207
AT0000805361 (R) T	152.084,555	2.181.917,146	-122.293,945	2.211.707,756
AT0000A1TJW3 (RZ) T	-	62.585,139	-219,018	62.366,121
AT0000785381 (R) VTA	73.892,033	1.311.754,326	-96.375,636	1.289.270,723
AT0000A1TJL9 (RZ) VTA	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A1VG68 (I) VTA	-	23.875,990	-10,000	23.865,990
Gesamt umlaufende Anteile				4.426.771,628

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) ¹

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	801,84
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	80,18
Ausschüttung am 15.12.2016 (errechneter Wert: EUR 805,90) in Höhe von EUR 8,0200, entspricht 0,009952 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	82,52
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009952 x 82,52)	83,34
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,16

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **3,94**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (03.04.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,29

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (03.04.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **0,29**

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) ¹

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	814,73
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	81,47
Ausschüttung am 15.12.2016 (errechneter Wert: EUR 819,86) in Höhe von EUR 8,1500, entspricht 0,009941 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	84,32
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009941 x 84,32)	85,16
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,69

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **4,52**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) ¹

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	999,34
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,93
Auszahlung am 15.12.2016 (errechneter Wert: EUR 1.013,40) in Höhe von EUR 0,9383, entspricht 0,000926 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,77
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,000926 x 103,77)	103,87
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,94

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **3,93**

¹ Am 1. Februar 2017 fand ein Anteilsplit im Verhältnis 1:10 statt.

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (03.04.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,28

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (03.04.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **0,28**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) ¹

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	1.080,33
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	108,03
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	112,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,24

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **3,92**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (03.04.2017) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	100,43
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	0,43

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (03.04.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **0,43**

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (02.05.2017) in EUR	84,93
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	84,28
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,65

Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (02.05.2017) bis zum Ende des Rechnungsjahres in % **-0,77**

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilsscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilsscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

¹ Am 1. Februar 2017 fand ein Anteilssplit im Verhältnis 1:10 statt.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.09.2016 (281.786,248 Anteile)		276.574.601,87
Ausschüttung am 15.12.2016 (EUR 8,0200 x 57.629,336 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517))		-462.187,27
Ausschüttung am 15.12.2016 (EUR 8,1500 x 1.131,541 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0))		-9.222,06
Auszahlung am 15.12.2016 (EUR 0,9383 x 171.833,707 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361))		-161.231,57
Ausgabe von Anteilen	198.973.215,54	
Rücknahme von Anteilen	-35.232.654,89	
Anteiliger Ertragsausgleich	-504.410,04	163.236.150,61
Fondsergebnis gesamt		13.190.249,03
Fondsvermögen am 30.09.2017 (4.426.771,628 Anteile)		452.368.360,61

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	2.826.181,09
Erträge aus Wertpapierleihengeschäften	23.368,08
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-29.511,41
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.964.788,67
Inländische Dividenderträge	11.002,38
Zustimmungsgebühr (consent payment)	3.612,50
	5.799.441,31
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-4.619.550,08
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-306.543,13
Wirtschaftsprüfungskosten	-22.394,98
Steuerberatungskosten	-4.112,99
Depotgebühr	-132.983,13
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-51.068,60
Researchkosten	-103.612,85
	-5.240.265,76
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	559.175,55
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.275.843,90
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	3.407.009,04
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-2.229.620,79
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-3.404.484,09
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.048.748,06
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.607.923,61
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	10.866.230,52
Dividendenforderungen	211.684,86
	11.077.915,38

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	504.410,04	
		504.410,04
Fondsergebnis gesamt		13.190.249,03

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 217.980,82 EUR.

Kapitalmarktbericht

Fast alle Aktienmärkte liegen seit Jahresbeginn kräftig im Plus. Die Schwellenländer in ihrer Gesamtheit zeigen sich dabei deutlich stärker als die entwickelten Aktienmärkte. Die US-Aktienindizes klettern trotz anhaltender innenpolitischer Turbulenzen auf immer neue Allzeithochs. Europas Aktienmärkte hatten im 1. Quartal 2017 kräftiger zugelegt als die US-Aktien, doch dieser Vorsprung in der Wertentwicklung ging anschließend wieder verloren. Besonders stark in Europa zeigt sich Österreich mit einem Wertzuwachs von über 25 %. Getragen wird die Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten zum einen von den extrem niedrigen Zinsen, positiveren Konjunkturdaten und höheren Wachstumserwartungen. Zum anderen ziehen die Unternehmensgewinne wieder an, nachdem sie 2015/2016 zumeist stagnierten oder gar zurückgingen. Ein eher schwieriges Umfeld wurde heuer den Anleihemärkten prophezeit, zumindest für die entwickelten Industrienationen. Angesichts extrem niedriger Renditen sollten anziehende Inflationsraten und verbesserte Konjunkturaussichten für spürbaren Gegenwind sorgen. Der Druck auf die Anleihekurse hält sich bislang jedoch in überschaubaren Grenzen. Ein Grund dafür dürften die weiterhin recht moderaten Inflationsraten sein. Unterstützend wirken zudem weiterhin die Anleihekaufprogramme der Notenbanken in Europa und Japan. Daher liegen auch Staatsanleihen nach einigen Schwankungen aktuell zumeist im Plus. Das gilt auch für Unternehmensanleihen sowohl guter als auch schlechterer Bonitäten. Ihre Renditeaufschläge gegenüber Staatsanleihen sind inzwischen zwar sehr niedrig. Sie sind aber noch immer hoch genug, um Investoren anzuziehen. Rohstoffe erholten sich 2016 kräftig; heuer ist das Bild allerdings gemischt. Während Industrie- und Edelmetalle bislang deutlich zulegten, gab der Energiebereich nach. Für Euro-basierte Investoren schmälert der heuer kräftig erstarkte Euro generell etwaige Wertzuwächse bei Vermögenswerten in Fremdwährungen. Die US-Notenbank (Fed) hob im Juni 2017 zum insgesamt vierten Mal im laufenden Zinszyklus die Leitzinsen an und stellte drei bis vier weitere Zinsschritte bis Ende 2018 in Aussicht. Zudem kündigte sie im September 2017 einen Fahrplan für den schrittweisen Abbau ihrer gewaltigen Anleihebestände an. Trotz des extrem niedrigen Ausgangsniveaus dürfte der Zinserhöhungsspielraum der Fed insgesamt jedoch erheblich geringer sein als in der Vergangenheit. Eine Rückkehr zu den weit höheren Renditeniveaus der zurückliegenden Jahrzehnte ist noch für lange Zeit sehr unwahrscheinlich. Gleichwohl könnte in den USA der jahrzehntealte Aufwärtstrend bei den Anleihekursen demnächst enden und langfristig eine Trendwende eingeleitet werden. Sie könnte – in deutlich abgeschwächtem Umfang – dann auch auf die Eurozone abfärben. Im Gegensatz zur US-Notenbank behält die Europäische Zentralbank (EZB) ihre ultralockere Geldpolitik mit Anleihekäufen und Negativzinsen noch immer bei. Im kommenden Jahr wird sie ihre Anleihekäufe zwar reduzieren; von etwaigen Zinsanhebungen scheint sie aber noch weit entfernt zu sein. Die beispiellos lockere Geldpolitik der großen Notenbanken der letzten Jahre widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Zwar belebt sich inzwischen fast überall auf dem Globus die Konjunktur. Es wird jedoch abzuwarten bleiben, wie sie auf eine weltweit straffere Geldpolitik reagieren wird. Auch die künftige Entwicklung der Inflationsraten ist noch keineswegs sicher, da zugleich weiterhin starke disinflationäre Faktoren präsent sind. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt extrem niedrig. Diese „neue Normalität“ anhaltend niedriger Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken hat bislang die Aktienkurse stark unterstützt. Gleichwohl sind einige Aktienmärkte, speziell die USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet und damit zunehmend anfällig für Korrekturen. Das Marktumfeld bleibt in jedem Fall herausfordernd und es könnte in den kommenden Monaten größere Kurschwankungen bereithalten. Aktuell überwiegen dabei auf den Aktienmärkten weiterhin die positiven Faktoren, während die meisten Staatsanleihemärkte in den kommenden Monaten noch auf einigen Gegenwind treffen könnten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Aktien

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

Der Aktienteil ist weiter breit diversifiziert und investiert in besonders verantwortungsvoll und zukunftsfähig agierende Unternehmen in entwickelten Märkten. Der Schwerpunkt der Veranlagung liegt weiterhin in Europa und Nordamerika, während Japan eine eher untergeordnete Rolle spielt.

Der Berichtszeitraum war vor allem durch die US-Präsidentenwahlen Anfang November 2016 geprägt. Die Hoffnung vieler Marktteilnehmer auf eine Lockerung von Regulierungen und eine rasche Steuersenkung durch Präsident Trump beflügelte die Aktienmärkte. Materialisiert haben sich diese Hoffnungen in den ersten drei Quartalen 2017 allerdings nicht. Im Berichtszeitraum kam es zu drei Leitzinserhöhungen der US-Notenbank Fed um jeweils 0,25 %. Dies hatte aber keinen negativen Einfluss auf die Aktienmärkte. Nach dem überraschenden Wahlausgang in den USA konnten sich bei den Wahlen in Frankreich, UK und Deutschland die Favoriten durchsetzen. Auch hier war der Einfluss auf die internationalen Aktienmärkte überschaubar.

Der Aktienteil im Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv. Es konnten fast alle Sektoren positiv zum Ergebnis beitragen, wobei der größte Ergebnisbeitrag aus den Bereichen Informationstechnologie, Industrietitel und Finanztitel kam. Einen leicht negativen Beitrag leisteten lediglich Telekomtitel. Auf Einzeltitelbasis konnten sich unter anderem Titel wie Mettler-Toledo, ein Spezialist für Wiegesysteme, Autodesk, ein Softwareunternehmen, sowie Whole Foods Market dank der Übernahme durch Amazon besonders positiv in Szene setzen.

Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich Sysmex, ein japanischer Produzent von Blutanalysegeräten, sowie Campbell Soup, ein Produzent von Fertigsuppen.

Die Aktivitäten im Aktienteil waren von Gewinnmitnahmen, Maßnahmen in Bezug auf Optimierung der Risiko-/Ertragsperspektiven und nicht zuletzt von Änderungen in der Nachhaltigkeitseinschätzung einzelner Titel bestimmt.

Renten Euro / Renten Global

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix ist ausschließlich in Anleihen von Staaten und Unternehmen investiert, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen, das heißt bezüglich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut abschneiden. Der Hauptanteil der Mittel des Anleiheanteils ist dabei in Euro denominierte Unternehmensanleihen und Staatsanleihen bzw. staatsnahe Titel wie Agenturen investiert, ein kleiner Teil in US-Dollar und in britische Pfund denominierte Anleihen.

Das Marktumfeld war in der Berichtsperiode von politischen Risiken wie den Präsidentenwahlen in den USA und Frankreich, sowie von einer leicht positiven Wachstumsdynamik vor allem in der Eurozone, und damit einhergehend von großen Unsicherheiten bezüglich EZB-Politik (Europäischen Zentralbank) geprägt. Diese Risiken führten zu teils starken Kursverlusten bei europäischen Staatsanleihen und dadurch zu deutlichen Renditeanstiegen quer über alle Anleihe-Assetklassen, denen sich der Fonds nicht entziehen konnte und dadurch einen rückläufigen Anteilswert verzeichnen musste.

Dennoch erfreulich konnten sich in diesem Umfeld die Unternehmensanleihen im Fonds entwickeln. Speziell seit den französischen Präsidentenwahlen kam es hier zu starken Einengungen der Risikoaufschläge, wodurch für den Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Überschuss Erträge im Vergleich zu Staatsanleihen erwirtschaftet werden konnten.

Vorteilhaft für die Performance war in diesem Zusammenhang auch die zusätzliche Beimischung von Anleihen von Finanzinstitutionen. Ebenfalls profitieren konnte der Fonds von der leicht unterdurchschnittlichen Zinsbindungsdauer. Die dem Fonds beigemischten Anleihen in Fremdwährung (USD und GBP) waren der Wertentwicklung im Berichtszeitraum hingegen nicht zuträglich. Der US-Dollar verlor gegen den Euro hauptsächlich auf Grund der besseren Konjunkturaussichten für die Eurozone, das britische Pfund wegen des nahenden Brexit – dem selbst gewählten Ausstieg Großbritanniens aus der Europäischen Union. Die im Markt immer noch vorherrschenden Unsicherheiten in Bezug auf die EZB-Politik, im speziellen auf den Zeitpunkt der Reduktion des Anleihe-Ankaufprogramms, schließen weitere Volatilitäten im Renditebereich nicht aus. Die Rahmenbedingungen für Unternehmensanleihen bleiben dennoch attraktiv, sodass Euro-Unternehmensanleihen im Vergleich zu Euro-Staatsanleihen weiterhin der Vorzug gegeben wird; denn Wirtschaftswachstum und Unternehmensergebnisse sind gut, außerdem wird die EZB mit ihren Käufen den Markt auch nach einer Reduktion des Kaufprogramms stützen, da das bereits bestehende Volumen weiterhin refinanziert werden wird.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AUD	2.240.897,69	0,50 %
Aktien		CAD	6.408.060,22	1,42 %
Aktien		CHF	10.435.873,70	2,31 %
Aktien		DKK	8.409.217,42	1,86 %
Aktien		EUR	49.808.761,18	11,01 %
Aktien		GBP	3.973.542,49	0,88 %
Aktien		JPY	15.609.516,43	3,45 %
Aktien		NOK	5.740.245,55	1,27 %
Aktien		USD	115.337.348,68	25,50 %
Summe Aktien			217.963.463,36	48,18 %
Aktien ADR		USD	2.718.557,55	0,60 %
Summe Aktien ADR			2.718.557,55	0,60 %
Anleihen fix		EUR	178.553.915,35	39,47 %
Anleihen fix		GBP	2.433.318,41	0,54 %
Anleihen fix		USD	39.006.716,99	8,62 %
Summe Anleihen fix			219.993.950,75	48,63 %
Anleihen variabel		EUR	1.417.625,00	0,31 %
Summe Anleihen variabel			1.417.625,00	0,31 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			442.093.596,66	97,73 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			258.169,11	0,06 %
Summe Derivative Produkte			258.169,11	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			9.092.267,97	2,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			36.138,25	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			9.128.406,22	2,02 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.279.556,08	0,28 %
Dividendenforderungen			212.046,76	0,05 %
Summe Abgrenzungen			1.491.602,84	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-603.414,22	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-603.414,22	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			452.368.360,61	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.09.2017

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	104.910	54.382			32,130000	2.240.897,69	0,50 %
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	36.989	24.600			93,970000	2.365.896,15	0,52 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	34.290	17.500			80,080000	1.869.069,33	0,41 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	82.411	33.900			38,740000	2.173.094,74	0,48 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	5.640	5.640			457,100000	2.251.861,82	0,50 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	15.830	6.076			247,000000	3.415.303,31	0,75 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	1.033	283			2.324,000000	2.096.948,95	0,46 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	6.217	6.217			492,000000	2.671.759,62	0,59 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	34.590	13.431			511,000000	2.375.306,90	0,53 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	74.290	42.217			323,500000	3.229.631,05	0,71 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	36.450	17.760			572,500000	2.804.279,47	0,62 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	33.210	16.310			42,045000	1.396.314,45	0,31 %
Aktien		NL0000009132	AKZO NOBEL AKZA	EUR	29.025	5.279			77,730000	2.256.113,25	0,50 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	20.220	4.459			143,150000	2.894.493,00	0,64 %
Aktien		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	29.230	13.134			84,420000	2.467.596,60	0,55 %
Aktien		FR0000061129	BOIRON SA BOI	EUR	13.940	6.754			75,500000	1.052.470,00	0,23 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	27.560	15.694			99,670000	2.746.905,20	0,61 %
Aktien		FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL EI	EUR	24.040	7.000			103,350000	2.484.534,00	0,55 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	19.140	6.043			114,400000	2.189.616,00	0,48 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROEP NV KBC	EUR	44.863	14.960			71,360000	3.201.423,68	0,71 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	16.793	4.070			179,150000	3.008.465,95	0,67 %
Aktien		FR0000120685	NATIXIS KN	EUR	342.240	342.240			6,740000	2.306.697,60	0,51 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	55.450	22.039			36,890000	2.045.550,50	0,45 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	20.070	3.917			100,650000	2.020.045,50	0,45 %
Aktien		NL0006144495	RELX NV REN	EUR	113.920	32.747			17,860000	2.034.611,20	0,45 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	37.060	10.701			92,180000	3.416.190,80	0,76 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	34.670	12.517			73,130000	2.535.417,10	0,56 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	155.330	61.199			15,320000	2.379.655,60	0,53 %
Aktien		FR0000120271	TOTAL SA FP	EUR	66.960	66.960			45,215000	3.027.596,40	0,67 %
Aktien		BE0003884047	UMICORE UMI	EUR	37.190	23.338			69,510000	2.585.076,90	0,57 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	71.310	39.688			19,895000	1.418.712,45	0,31 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		NL0000395317	WESSANEN WES	EUR	151.050	49.110			15,500000	2.341.275,00	0,52 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	226.652	226.652			9,209000	2.381.197,04	0,53 %
Aktien		JE00B8KF9B49	WPP PLC WPP	GBP	102.030	40.330			13,680000	1.592.345,45	0,35 %
Aktien		JP3112000009	ASAHI GLASS CO LTD 5201	JPY	39.384	71.384	196.921		4,230,000000	1.254.094,73	0,28 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	213.880	116.800			1,425,000000	2.294.326,35	0,51 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	37.100	22.500			5,747,000000	1.605.037,78	0,35 %
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY	146.500	53.957			2,565,500000	2.829.305,19	0,63 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	127.435	47.000			2,225,000000	2.134.464,28	0,47 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	42.313	14.000			4,026,000000	1.282.382,97	0,28 %
Aktien		JP3351100007	SYSEMEX CORP 6869	JPY	77.031	37.700			7,260,000000	4.209.905,13	0,93 %
Aktien		NO0010096985	STATOIL ASA STL	NOK	185.567	136.125			160,200000	3.175.965,75	0,70 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	201.700	62.236			119,000000	2.564.279,80	0,57 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	28.851	7.700			209,550000	5.129.801,07	1,13 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	40.340	13.500			136,320000	4.666.029,27	1,03 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	67.643	15.100			63,980000	3.672.138,76	0,81 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	25.692	13.300			151,340000	3.299.161,92	0,73 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	4.169	900			964,810000	3.412.916,63	0,75 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	88.748	47.500			39,040000	2.939.817,50	0,65 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	29.733	8.700	4.400		111,450000	2.811.711,72	0,62 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	30.200	13.200			109,020000	2.793.605,70	0,62 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	20.854	4.500			193,600000	3.425.679,35	0,76 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	85.454	38.200			47,050000	3.411.489,29	0,75 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBG	USD	98.690	25.870			37,870000	3.171.176,70	0,70 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	113.709	46.100			33,350000	3.217.678,63	0,71 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	20.496	5.800			168,330000	2.927.403,74	0,65 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	29.591	6.800			129,270000	3.245.707,50	0,72 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	42.494	21.230	24.736		40,710000	1.467.846,71	0,32 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	103.561	80.300			24,490000	2.151.973,94	0,48 %
Aktien		US6005441000	HERMAN MILLER INC MLHR	USD	70.596	21.000			35,550000	2.129.470,79	0,47 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	99.405	38.700			37,830000	3.190.777,78	0,71 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	21.278	9.800			142,600000	2.574.555,85	0,57 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	58.346	25.500	10.000		40,060000	1.983.234,28	0,44 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	38.270	14.104			41,370000	1.343.371,01	0,30 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	39.198	9.100			83,660000	2.782.490,93	0,62 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	10.020	2.700			624,480000	5.309.311,95	1,17 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	55.152	9.900			73,870000	3.456.856,51	0,76 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	38.400	16.520			83,690000	2.726.821,94	0,60 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	41.039	14.400			91,930000	3.201.149,95	0,71 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	21.380	1.864			112,870000	2.047.567,43	0,45 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	57.140	57.140			76,950000	3.730.790,38	0,82 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	44.792	12.700			90,890000	3.454.367,55	0,76 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	24.770	7.923			155,530000	3.268.828,73	0,72 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	29.639	11.100			92,600000	2.328.769,59	0,51 %
Aktien		US8552441094	STARBUCKS CORP SBUX	USD	54.131	21.000			54,500000	2.503.194,18	0,55 %
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD	180.400	180.400			8,450000	1.293.436,85	0,29 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	41.370	13.900			33,760000	1.185.058,93	0,26 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	22.057	7.900			115,970000	2.170.421,53	0,48 %
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD	21.031	5.200			99,730000	1.779.662,83	0,39 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	36.337	8.300			104,580000	3.224.405,80	0,71 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	29.142	12.500			98,050000	2.424.481,86	0,54 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	86.958	26.500			34,010000	2.509.390,00	0,55 %

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
Aktien		US98419M1009	XYLEM INC XYL	USD	56.140	56.140			62,450000	2.974.793,60	0,66 %
Aktien ADR		US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR BUD	USD	26.924	12.210			119,000000	2.718.557,55	0,60 %
Anleihen fix		XS1421914745	3M COMPANY MMM 0 3/8 02/15/22	EUR	250.000	350.000	100.000		100,494740	251.236,85	0,06 %
Anleihen fix		XS1234370127	3M COMPANY MMM 0.95 05/15/23	EUR	570.000				102,562660	584.607,16	0,13 %
Anleihen fix		XS1402941790	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 05/03/23	EUR	800.000	800.000			100,887330	807.098,64	0,18 %
Anleihen fix		ES0211845294	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 1/2 02/27/25	EUR	200.000				109,545910	219.091,82	0,05 %
Anleihen fix		XS1253955469	ABN AMRO BANK NV ABNANV 2 7/8 06/30/25	EUR	200.000				105,840990	211.681,98	0,05 %
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24	EUR	700.000	700.000			100,133530	700.934,71	0,15 %
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR	200.000				110,372370	220.744,74	0,05 %
Anleihen fix		XS0953093308	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 2 3/4 11/15/19	EUR	200.000				105,155000	210.310,00	0,05 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0.8 07/05/23	EUR	1.600.000	1.600.000			99,614000	1.593.824,00	0,35 %
Anleihen fix		FR0012861821	AEROPORTS DE PARIS ADPPF 1 1/2 07/24/23	EUR	200.000				105,409850	210.819,70	0,05 %
Anleihen fix		FR0013190188	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/4 07/21/26	EUR	1.100.000	1.100.000			94,577000	1.040.347,00	0,23 %
Anleihen fix		XS0972513633	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 2 1/8 02/15/21	EUR	400.000	400.000			107,440000	429.760,00	0,10 %
Anleihen fix		XS0603832782	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 4 03/14/23	EUR	800.000				120,414000	963.312,00	0,21 %
Anleihen fix		FR0012766889	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 1/4 06/03/25	EUR	800.000	800.000			103,525540	828.204,32	0,18 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	870.000	770.000			99,728260	867.635,86	0,19 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	800.000				100,510000	804.080,00	0,18 %
Anleihen fix		DE000A180B80	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 1 3/8 04/21/31	EUR	400.000				98,735250	394.941,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR	100.000				105,189260	105.189,26	0,02 %
Anleihen fix		XS0967299016	AMERICAN HONDA FINANCE HND A 7/8 09/04/19	EUR	200.000				103,755260	207.510,52	0,05 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	750.000	750.000			103,487300	776.154,75	0,17 %
Anleihen fix		BE6291424040	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 7/8 01/20/20	EUR	200.000	200.000			104,437300	208.874,60	0,05 %
Anleihen fix		BE6285455497	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 03/17/28	EUR	360.000				106,088640	381.919,10	0,08 %
Anleihen fix		BE6258027729	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 1/4 09/24/20	EUR	250.000				106,663520	266.658,80	0,06 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	400.000				108,003060	432.012,24	0,10 %
Anleihen fix		BE6221503202	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 4 06/02/21	EUR	250.000				114,286130	285.715,33	0,06 %
Anleihen fix		XS1381693248	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/18/21	EUR	170.000				104,335720	177.370,72	0,04 %
Anleihen fix		XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	EUR	100.000				101,552600	101.552,60	0,02 %
Anleihen fix		XS1527556192	ASML HOLDING NV ASML 1 5/8 05/28/27	EUR	400.000	400.000			101,955840	407.823,36	0,09 %
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	300.000				115,666200	346.998,60	0,08 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	400.000				103,841220	415.364,88	0,09 %
Anleihen fix		XS1629866192	AT&T INC T 1.8 09/04/26	EUR	1.150.000	1.150.000			101,222800	1.164.062,20	0,26 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	540.000	540.000			100,255810	541.381,37	0,12 %
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25	EUR	600.000	600.000			101,662100	609.972,60	0,13 %
Anleihen fix		XS1645722262	ATLANTIA SPA ATLIM 1 7/8 07/13/27	EUR	330.000	330.000			100,270760	330.893,51	0,07 %
Anleihen fix		XS1496758092	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 3/4 09/29/26	EUR	650.000				97,169300	631.600,45	0,14 %
Anleihen fix		FR0010883058	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 4 1/8 04/13/20	EUR	200.000				110,426340	220.852,68	0,05 %
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRAD PER LITALIA ATLIM 1 7/8 09/26/29	EUR	400.000	400.000			100,453000	401.812,00	0,09 %
Anleihen fix		XS0986174851	AUTOSTRAD PER LITALIA ATLIM 2 7/8 02/26/21	EUR	200.000				109,129120	218.258,24	0,05 %
Anleihen fix		FR0013141058	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 3/8 03/23/23	EUR	2.000.000				100,703370	2.014.067,40	0,45 %
Anleihen fix		FR0010957670	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 3 1/2 11/05/20	EUR	150.000				111,390050	167.085,08	0,04 %
Anleihen fix		XS1346228577	AXA SA AXASA 3 3/8 07/06/47	EUR	200.000				108,159580	216.319,16	0,05 %
Anleihen fix		XS1557268221	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 02/09/22	EUR	400.000	400.000			102,869220	411.476,88	0,09 %
Anleihen fix		PTBSRIOE0024	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 0 7/8 04/25/24	EUR	700.000	1.100.000	400.000		100,583590	704.085,13	0,16 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	400.000	400.000			99,533000	398.132,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR	1.050.000	1.050.000			100,633680	1.056.653,64	0,23 %
Anleihen fix		XS1622560842	BECTON DICKINSON AND CO BDX 0.368 06/06/19	EUR	400.000	400.000			100,460190	401.840,76	0,09 %
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR	250.000				103,078000	257.695,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0000332412	BELGIUM KINGDOM BGB 2.6 06/22/24	EUR	1.300.000	700.000			116,172000	1.510.236,00	0,33 %
Anleihen fix		BE0000308172	BELGIUM KINGDOM BGB 4 03/28/22	EUR	200.000				119,402000	238.804,00	0,05 %

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		BE0000324336	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/2 03/28/26	EUR	200.000				133,911000	267.822,00	0,06 %
Anleihen fix		BE0000325341	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 09/28/22	EUR	200.000				122,333000	244.666,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000BHY0GU5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 09/26/23	EUR	400.000				99,876100	399.504,40	0,09 %
Anleihen fix		XS1400165350	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/8 04/27/26	EUR	300.000				100,528640	301.585,92	0,07 %
Anleihen fix		XS1548436556	BMW FINANCE NV BMW 0 1/8 01/12/21	EUR	400.000	400.000			100,132610	400.530,44	0,09 %
Anleihen fix		XS1396261338	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 04/15/24	EUR	800.000				100,437330	803.498,64	0,18 %
Anleihen fix		XS1548436473	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/12/24	EUR	800.000	800.000			100,119670	800.957,36	0,18 %
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR	500.000	500.000			100,168720	500.843,60	0,11 %
Anleihen fix		XS0729046218	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 01/14/19	EUR	350.000				104,363090	365.270,82	0,08 %
Anleihen fix		XS1527753187	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/01/22	EUR	400.000	400.000			100,922140	403.688,56	0,09 %
Anleihen fix		XS1637277572	BNP PARIBAS BNP 1 06/27/24	EUR	1.200.000	1.200.000			99,733080	1.196.796,96	0,26 %
Anleihen fix		ES00000128B8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 3/4 07/30/21	EUR	150.000		650.000		102,700000	154.050,00	0,03 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	800.000	800.000			98,423000	787.384,00	0,17 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	700.000				112,491000	787.437,00	0,17 %
Anleihen fix		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR	300.000	300.000			101,477150	304.431,45	0,07 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	400.000	400.000			101,743000	406.972,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	300.000		200.000		103,741000	311.223,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013063385	BPCE SA BPCEGP 2 3/4 11/30/27	EUR	200.000				106,944110	213.888,22	0,05 %
Anleihen fix		FR0012870061	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 07/28/20	EUR	600.000				101,616000	609.696,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	1.000.000				103,219320	1.032.193,20	0,23 %
Anleihen fix		FR0011711845	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 1/2 01/30/20	EUR	1.000.000				104,134000	1.041.340,00	0,23 %
Anleihen fix		FR0011362151	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 3/4 11/29/19	EUR	700.000		300.000		104,444500	731.111,50	0,16 %
Anleihen fix		FR0011109321	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 3/4 09/13/21	EUR	100.000	100.000			114,898830	114.898,83	0,03 %
Anleihen fix		DE000A1X2301	BUND LAENDER ANLEIHE BULABO 1 1/2 07/15/20	EUR	800.000	800.000			105,020000	840.160,00	0,19 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	250.000	250.000			97,177000	242.942,50	0,05 %
Anleihen fix		DE0001102317	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/23	EUR	100.000		900.000		109,505000	109.505,00	0,02 %
Anleihen fix		DE0001102358	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/24	EUR	400.000		400.000		110,173000	440.692,00	0,10 %
Anleihen fix		DE0001135499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 09/04/22	EUR	400.000				108,926000	435.704,00	0,10 %
Anleihen fix		DE0001135473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 3/4 07/04/22	EUR	100.000				109,987000	109.987,00	0,02 %
Anleihen fix		IT0005250946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 06/15/20	EUR	400.000	400.000			100,662000	402.648,00	0,09 %
Anleihen fix		IT0005170839	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.6 06/01/26	EUR	400.000	800.000	400.000		97,648000	390.592,00	0,09 %
Anleihen fix		IT0005028003	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 12/15/21	EUR	800.000		450.000		106,572000	852.576,00	0,19 %
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	1.000.000	1.000.000			119,238000	1.192.380,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR	400.000	400.000			107,284000	429.136,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0011333186	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/2 10/25/22	EUR	850.000	850.000			112,681000	957.788,50	0,21 %
Anleihen fix		FR0011521319	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/25/24	EUR	950.000	800.000			113,740000	1.080.530,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0010945451	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3.3 09/23/22	EUR	1.200.000				116,170000	1.394.040,00	0,31 %
Anleihen fix		FR0011108976	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3.6 09/13/21	EUR	600.000				114,615000	687.690,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0012821932	CAPGEMINI SA CAPFP 1 3/4 07/01/20	EUR	200.000				104,110580	208.221,16	0,05 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	260.000	260.000			98,468000	256.016,80	0,06 %
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR	400.000	400.000			109,822930	439.291,72	0,10 %
Anleihen fix		XS0854746343	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 11/15/22	EUR	150.000				110,803830	166.205,75	0,04 %
Anleihen fix		XS0934191114	CARREFOUR SA CAFF 1 3/4 05/22/19	EUR	800.000	600.000			102,967080	823.736,64	0,18 %
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFF 1 3/4 07/15/22	EUR	200.000				105,661100	211.322,20	0,05 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	300.000				111,627000	334.881,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1620779964	CHANNEL LINK CLEF 1.761 06/30/50	EUR	180.000	180.000			101,427000	182.568,60	0,04 %
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 03/17/25	EUR	400.000	400.000			100,155020	400.620,08	0,09 %
Anleihen fix		XS1627193359	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 3/8 06/14/27	EUR	400.000	400.000			99,744430	398.977,72	0,09 %
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR	1.000.000	500.000			100,855000	1.008.550,00	0,22 %
Anleihen fix		FR0012938959	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 5/8 02/10/23	EUR	100.000	100.000			102,091600	102.091,60	0,02 %
Anleihen fix		FR0013201449	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.225 09/14/26	EUR	1.500.000	200.000			94,937000	1.424.055,00	0,31 %

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		FR0013106630	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 02/02/26	EUR	600.000				102,214940	613.289,64	0,14 %
Anleihen fix		FR0011780832	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 1/8 03/11/19	EUR	400.000				102,164000	408.656,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0010913749	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 4 10/24/25	EUR	600.000	600.000			126,097770	756.586,62	0,17 %
Anleihen fix		FR0013213832	CNP ASSURANCES CNPFP 1 7/8 10/20/22	EUR	100.000	100.000			104,753090	104.753,09	0,02 %
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR	1.050.000	1.050.000			100,638310	1.056.702,26	0,23 %
Anleihen fix		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAU 0 1/2 07/11/22	EUR	800.000	800.000			100,226880	801.815,04	0,18 %
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	650.000	650.000			101,444000	659.386,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	2.100.000	2.100.000			99,095270	2.081.000,67	0,46 %
Anleihen fix		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR	400.000				105,708470	422.833,88	0,09 %
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR	1.100.000	1.100.000			99,059000	1.089.649,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1538284230	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAPP 1 7/8 12/20/26	EUR	400.000	400.000			103,357050	413.428,20	0,09 %
Anleihen fix		XS0736488585	CRH FINANCE BV CRHID 5 01/25/19	EUR	100.000	100.000			106,695270	106.695,27	0,02 %
Anleihen fix		XS1505896735	CRH FINANCE DAC CRHID 1 3/8 10/18/28	EUR	400.000	400.000			97,622920	390.491,68	0,09 %
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR	200.000				107,405300	214.810,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	600.000				106,357290	638.143,74	0,14 %
Anleihen fix		DE000A169NB4	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 05/11/23	EUR	400.000	400.000			100,889340	403.557,36	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2DADM7	DAIMLER AG DAIGR 0.85 02/28/25	EUR	400.000	400.000			99,269740	397.078,96	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2AAL31	DAIMLER AG DAIGR 1 1/2 03/09/26	EUR	400.000				102,845520	411.382,08	0,09 %
Anleihen fix		DE000A169NC2	DAIMLER AG DAIGR 1 3/8 05/11/28	EUR	200.000		200.000		99,430130	198.860,26	0,04 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	400.000	400.000			99,203000	396.812,00	0,09 %
Anleihen fix		XS0595092098	DNB BANK ASA DNBNO 4 3/8 02/24/21	EUR	600.000	600.000			114,553810	687.322,86	0,15 %
Anleihen fix		XS0829114999	DONG ENERGY A/S DONGAS 2 5/8 09/19/22	EUR	350.000				110,467310	386.635,59	0,09 %
Anleihen fix		XS0426738976	DONG ENERGY A/S DONGAS 6 1/2 05/07/19	EUR	100.000	100.000			110,551000	110.551,00	0,02 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV AS DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	800.000	800.000			99,790000	798.320,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1555094066	DVB BANK SE DVB 1 04/25/22	EUR	500.000	800.000	300.000		101,946490	509.732,45	0,11 %
Anleihen fix		XS1267056890	DVB BANK SE DVB 1 07/29/19	EUR	500.000				101,730050	508.650,25	0,11 %
Anleihen fix		XS1379591271	DVB BANK SE DVB 1 1/4 09/15/21	EUR	200.000		300.000		103,058640	206.117,28	0,05 %
Anleihen fix		XS1529859321	ECOLAB INC ECL 1 01/15/24	EUR	950.000	950.000			100,689700	956.552,15	0,21 %
Anleihen fix		XS1255433754	ECOLAB INC ECL 2 5/8 07/08/25	EUR	100.000				110,696990	110.696,99	0,02 %
Anleihen fix		EU000A1G0DQ6	EFSS EFSF 0 3/8 10/11/24	EUR	860.000	860.000			100,019000	860.163,40	0,19 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSS EFSF 0.2 04/28/25	EUR	1.450.000	1.000.000			98,030000	1.421.435,00	0,31 %
Anleihen fix		EU000A1G0BQ0	EFSS EFSF 1 3/4 06/27/24	EUR	200.000	200.000			109,580000	219.160,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1240750767	ELI LILLY & CO LLY 1 06/02/22	EUR	800.000	800.000			103,221920	825.775,36	0,18 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	500.000	500.000			104,610180	523.050,90	0,12 %
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA SYSTEM OP SA/NV ELIASO 1 3/8 04/07/27	EUR	400.000	700.000	300.000		100,902000	403.608,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	800.000	800.000			99,247000	793.976,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1508831051	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 0 3/4 10/27/26	EUR	200.000	200.000			96,348260	192.696,52	0,04 %
Anleihen fix		XS1177459531	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 1/4 02/06/25	EUR	200.000				102,167910	204.335,82	0,05 %
Anleihen fix		XS1403388694	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 3/8 05/05/28	EUR	500.000				99,188720	495.943,60	0,11 %
Anleihen fix		XS1052843908	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 2 1/2 04/11/22	EUR	300.000				110,072740	330.218,22	0,07 %
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR	600.000	600.000			100,415000	602.490,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1198115898	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 03/05/20	EUR	400.000	100.000			100,820000	403.280,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 05/26/21	EUR	800.000	400.000			100,663420	805.307,36	0,18 %
Anleihen fix		XS1198117670	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/05/25	EUR	400.000	400.000			99,723000	398.892,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/27/24	EUR	700.000	700.000			100,987810	706.914,67	0,16 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB SCHHYG 1 5/8 03/30/27	EUR	270.000	270.000			100,838280	272.263,36	0,06 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	1.000.000	1.000.000			99,472000	994.720,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1515245089	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 03/15/24	EUR	1.400.000	1.400.000			98,918000	1.384.852,00	0,31 %
Anleihen fix		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	400.000	400.000			99,364610	397.458,44	0,09 %
Anleihen fix		DE000A185QB3	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 3/4 09/07/28	EUR	600.000	600.000			91,677760	550.066,56	0,12 %
Anleihen fix		XS1170787797	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 1 01/23/23	EUR	200.000				102,703660	205.407,32	0,05 %

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		DE000A2GSFF1	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/8 07/07/77	EUR	200.000	200.000			102,275000	204.550,00	0,05 %
Anleihen fix		ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	EUR	600.000	600.000			101,165000	606.990,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR	900.000	900.000			100,608100	905.472,90	0,20 %
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR	180.000				101,554580	182.798,24	0,04 %
Anleihen fix		FI4000167317	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 7/8 09/15/25	EUR	250.000				104,075000	260.187,50	0,06 %
Anleihen fix		PTGGDAOE0001	GALP GAS NATURAL DISTRIB GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	400.000				101,202720	404.810,88	0,09 %
Anleihen fix		DE000A1R01Z7	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 1 3/4 01/31/23	EUR	800.000	800.000			108,469000	867.752,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	800.000	800.000			99,244000	793.952,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	250.000				99,632700	249.081,75	0,06 %
Anleihen fix		XS1069552393	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 05/23/22	EUR	200.000				106,768560	213.537,12	0,05 %
Anleihen fix		XS1641623381	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 07/12/32	EUR	640.000	640.000			101,969260	652.603,26	0,14 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	400.000	400.000			102,183980	408.735,92	0,09 %
Anleihen fix		XS1549372420	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 01/18/21	EUR	110.000	110.000			101,023070	111.125,38	0,02 %
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR	400.000	400.000			99,259110	397.036,44	0,09 %
Anleihen fix		XS1527192485	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR	350.000	350.000			101,435350	355.023,73	0,08 %
Anleihen fix		XS0811554962	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/8 08/04/20	EUR	200.000		100.000		105,901960	211.803,92	0,05 %
Anleihen fix		XS0811555183	HEINEKEN NV HEIANA 2 7/8 08/04/25	EUR	500.000				114,162840	570.814,20	0,13 %
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR	1.000.000	1.000.000			99,845360	998.453,60	0,22 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	400.000				101,227380	404.909,52	0,09 %
Anleihen fix		XS1617845679	IBM CORP IBM 1 1/2 05/23/29	EUR	450.000	450.000			99,930680	449.688,06	0,10 %
Anleihen fix		XS0991099630	IBM CORP IBM 2 7/8 11/07/25	EUR	300.000				114,651200	343.953,60	0,08 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	100.000	100.000			99,096000	99.096,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYSA SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR	500.000	500.000			100,555030	502.775,15	0,11 %
Anleihen fix		XS1368576572	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/22/21	EUR	700.000				102,168850	715.181,95	0,16 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	350.000	350.000			100,373120	351.305,92	0,08 %
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR	1.100.000	1.100.000			99,591000	1.095.501,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR	680.000	680.000			100,212000	681.441,60	0,15 %
Anleihen fix		IT0005239535	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 02/02/20	EUR	100.000	100.000			100,836000	100.836,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 7/8 06/27/22	EUR	800.000	800.000			100,860170	806.881,36	0,18 %
Anleihen fix		XS1168003900	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 01/14/20	EUR	300.000				102,328430	306.985,29	0,07 %
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR	170.000				104,659300	177.920,81	0,04 %
Anleihen fix		IE00B6X95799	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR	400.000	400.000			120,065000	480.260,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR	450.000	450.000			99,389000	447.250,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR	800.000	1.100.000	300.000		102,557380	820.459,04	0,18 %
Anleihen fix		XS1525536840	ITV PLC ITVLN 2 12/01/23	EUR	300.000	300.000			102,957490	308.872,47	0,07 %
Anleihen fix		XS1683495136	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 0 1/2 09/15/23	EUR	300.000	300.000			99,657000	298.971,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	400.000	400.000			100,647700	402.590,80	0,09 %
Anleihen fix		XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON JNJ 1.65 05/20/35	EUR	130.000				102,075890	132.698,66	0,03 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	800.000	800.000			100,294050	802.352,40	0,18 %
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR	300.000				106,052000	318.156,00	0,07 %
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	800.000	800.000			100,725100	805.800,80	0,18 %
Anleihen fix		BE0002266352	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 10/18/23	EUR	400.000	400.000			99,395380	397.581,52	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	800.000	800.000			98,308000	786.464,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000A168Y22	KFW KFW 0 3/8 03/15/23	EUR	2.500.000	2.500.000			101,969000	2.549.225,00	0,56 %
Anleihen fix		DE000A11QTD2	KFW KFW 0 5/8 01/15/25	EUR	300.000				102,558000	307.674,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1414146669	KFW KFW 0.05 05/30/24	EUR	500.000	500.000			99,157000	495.785,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR	500.000				97,381550	486.907,75	0,11 %
Anleihen fix		XS1293087703	KONINKLIJKE DSM NV DSM 1 3/8 09/26/22	EUR	280.000				105,148740	294.416,47	0,07 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	500.000		300.000		96,458190	482.290,95	0,11 %
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR	200.000				94,792090	189.584,18	0,04 %
Anleihen fix		FR0011688464	LA BANQUE POST HOME LOAN LBPSFH 2 3/8 01/15/24	EUR	700.000				112,629370	788.405,59	0,17 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	1.000.000				100,495000	1.004.950,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	700.000				98,498000	689.486,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	900.000				109,782000	988.038,00	0,22 %
Anleihen fix		DE000A1RQC10	LAND HESSEN HESSEN 0 09/15/21	EUR	320.000	320.000			100,360000	321.152,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A1RQCJ3	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 03/10/23	EUR	1.300.000	1.300.000			101,508000	1.319.604,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A1RQBC0	LAND HESSEN HESSEN 1 3/4 01/20/23	EUR	2.000.000				108,946000	2.178.920,00	0,48 %
Anleihen fix		DE000A0Z1QS1	LAND HESSEN HESSEN 2 3/4 09/22/20	EUR	500.000				109,175000	545.875,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000RLP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0.1 08/18/26	EUR	800.000	800.000			95,461000	763.688,00	0,17 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	700.000	700.000			100,195050	701.365,35	0,16 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	300.000				104,159640	312.478,92	0,07 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	400.000		300.000		103,894950	415.579,80	0,09 %
Anleihen fix		XS0828235225	LINDE AG LINGR 1 3/4 09/17/20	EUR	300.000				105,513690	316.541,07	0,07 %
Anleihen fix		XS1518704900	LINDE FINANCE BV LINGR 0 1/4 01/18/22	EUR	450.000	450.000			100,792090	453.564,41	0,10 %
Anleihen fix		XS1397134609	LINDE FINANCE BV LINGR 1 04/20/28	EUR	400.000	400.000			99,516630	398.066,52	0,09 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	1.410.000	1.410.000			100,740480	1.420.440,77	0,31 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	500.000				100,184000	500.920,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	700.000				108,048250	756.337,75	0,17 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	1.050.000	900.000			100,404560	1.054.247,88	0,23 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	120.000				102,925270	123.510,32	0,03 %
Anleihen fix		XS1244539760	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 1 5/8 06/09/23	EUR	240.000				106,178190	254.827,66	0,06 %
Anleihen fix		XS1575474371	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0.35 09/07/22	EUR	640.000	640.000			99,743020	638.355,33	0,14 %
Anleihen fix		XS1412417617	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 1 1/4 05/18/26	EUR	500.000				101,610340	508.051,70	0,11 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	400.000				101,396240	405.584,96	0,09 %
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR	200.000	200.000			100,339350	200.678,70	0,04 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	700.000				104,227000	729.589,00	0,16 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	400.000	400.000			101,032000	404.128,00	0,09 %
Anleihen fix		XS0903531795	NGG FINANCE PLC NGGLN 4 1/4 06/18/76	EUR	200.000				108,258330	216.516,66	0,05 %
Anleihen fix		XS1486520403	NORDEA BANK AB NDASS 1 09/07/26	EUR	120.000				100,723430	120.868,12	0,03 %
Anleihen fix		XS1032997568	NORDEA BANK AB NDASS 2 02/17/21	EUR	300.000				106,492540	319.477,62	0,07 %
Anleihen fix		XS0996734868	OMV AG OMVAV 1 3/4 11/25/19	EUR	400.000				103,857410	415.429,64	0,09 %
Anleihen fix		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	Y EUR	670.000				112,780000	755.626,00	0,17 %
Anleihen fix		XS0911431517	ORANGE SA ORAFP 1 7/8 10/02/19	EUR	300.000				103,896110	311.688,33	0,07 %
Anleihen fix		XS0827999318	ORANGE SA ORAFP 2 1/2 03/01/23	EUR	100.000	100.000			110,588740	110.588,74	0,02 %
Anleihen fix		XS1028600473	ORANGE SA ORAFP 4 1/4 PERP	Y EUR	400.000	400.000	400.000		107,025000	428.100,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1571341830	PARKER-HANNIFIN CORP PH 1 1/8 03/01/25	EUR	170.000	170.000			100,665500	171.131,35	0,04 %
Anleihen fix		XS1446746189	PEPSICO INC PEP 0 7/8 07/18/28	EUR	150.000				95,633270	143.449,91	0,03 %
Anleihen fix		FR0013245586	PEUGEOT SA PEUGOT 2 03/23/24	EUR	520.000	520.000			101,593000	528.283,60	0,12 %
Anleihen fix		XS1405769487	PPG INDUSTRIES INC PPG 0 7/8 11/03/25	EUR	400.000	870.000	470.000		98,666460	394.665,84	0,09 %
Anleihen fix		XS0816704125	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2 08/16/22	EUR	400.000				108,028580	432.114,32	0,10 %
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR	700.000	700.000			100,993240	706.952,68	0,16 %
Anleihen fix		BE6265262327	PROXIMUS SADP PROXBB 2 3/8 04/04/24	EUR	100.000				110,112890	110.112,89	0,02 %
Anleihen fix		FR0013169778	RCI BANQUE SA RENAUL 1 05/17/23	EUR	400.000	400.000			100,596130	402.384,52	0,09 %
Anleihen fix		FR0013241361	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 03/08/24	EUR	520.000	520.000			101,672900	528.699,08	0,12 %
Anleihen fix		FR0013053055	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 11/17/20	EUR	200.000				103,592040	207.184,08	0,05 %
Anleihen fix		XS1395060491	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR	400.000	400.000			99,286670	397.146,68	0,09 %
Anleihen fix		XS1219462543	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 1/8 04/24/25	EUR	900.000	400.000			101,700510	915.304,59	0,20 %
Anleihen fix		XS1079698376	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 2 1/8 07/01/23	EUR	500.000				108,734000	543.670,00	0,12 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATFPF 0 7/8 05/25/27	EUR	600.000	600.000			99,249000	595.494,00	0,13 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25	EUR	1.800.000				99,165000	1.784.970,00	0,39 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27	EUR	500.000				97,079000	485.395,00	0,11 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	400.000	400.000			98,690000	394.760,00	0,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24	EUR	200.000				110,126000	220.252,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27	EUR	1.000.000	1.000.000			100,250000	1.002.500,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21	EUR	500.000	500.000			101,375000	506.875,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1015428821	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 01/15/24	EUR	500.000				114,625000	573.125,00	0,13 %
Anleihen fix		XS0543882095	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 03/23/21	EUR	600.000				113,750000	682.500,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26	EUR	1.300.000				96,077500	1.249.007,50	0,28 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23	EUR	500.000				101,014580	505.072,90	0,11 %
Anleihen fix		XS1195056079	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 7/8 02/25/25	EUR	300.000				101,781490	305.344,47	0,07 %
Anleihen fix		XS1550951641	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 7/8 01/24/22	EUR	300.000	300.000			101,061850	303.185,55	0,07 %
Anleihen fix		XS1496344794	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/4 09/30/19	EUR	300.000	100.000			100,364020	301.092,06	0,07 %
Anleihen fix		DE000A1ROU23	SAP SE SAPGR 2 1/8 11/13/19	EUR	300.000				105,052000	315.156,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 0 1/4 09/09/24	EUR	400.000	400.000			96,004700	384.018,80	0,08 %
Anleihen fix		FR0011561000	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 2 1/2 09/06/21	EUR	500.000				108,820720	544.103,60	0,12 %
Anleihen fix		DE000A1G85B4	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/2 03/10/20	EUR	350.000				103,975430	363.914,01	0,08 %
Anleihen fix		XS1033940740	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 2 02/19/21	EUR	200.000				106,501000	213.002,00	0,05 %
Anleihen fix		XS0986610425	SKF AB SKFBS 2 3/8 10/29/20	EUR	200.000	100.000			106,595000	213.190,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY PLC SKYLN 1 1/2 09/15/21	EUR	450.000				103,862070	467.379,32	0,10 %
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR	800.000	800.000			96,258740	770.069,92	0,17 %
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR	800.000	800.000			101,579080	812.632,64	0,18 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	200.000				105,178490	210.356,98	0,05 %
Anleihen fix		XS0944451243	SSE PLC SSELN 2 06/17/20	EUR	200.000				105,387300	210.774,60	0,05 %
Anleihen fix		XS1196713298	SSE PLC SSELN 2 3/8 PERP	Y EUR	400.000				102,696800	410.787,20	0,09 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	640.000	640.000			101,206890	647.724,10	0,14 %
Anleihen fix		XS0858366684	STATKRAFT AS STATK 2 1/2 11/28/22	EUR	200.000				110,304890	220.609,78	0,05 %
Anleihen fix		XS1190624111	STATOIL ASA STLNO 0 7/8 02/17/23	EUR	300.000				102,075050	306.225,15	0,07 %
Anleihen fix		XS0969574325	STATOIL ASA STLNO 2 09/10/20	EUR	600.000				105,848510	635.091,06	0,14 %
Anleihen fix		XS1195216707	STOCKHOLMS LANS LANDSTIN STOCKL 0 3/4 02/26/25	EUR	800.000	800.000			100,941000	807.528,00	0,18 %
Anleihen fix		FR0013173432	SUEZ SEVFP 1 1/4 05/19/28	EUR	500.000				99,850420	499.252,10	0,11 %
Anleihen fix		FR0011585215	SUEZ SEVFP 2 3/4 10/09/23	EUR	400.000				113,029460	452.117,84	0,10 %
Anleihen fix		FR0013252061	SUEZ SEVFP 2 7/8 PERP	Y EUR	100.000	100.000			102,733330	102.733,33	0,02 %
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR	800.000	800.000			100,020700	800.165,60	0,18 %
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE REASSURE LTD SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR	520.000				103,379390	537.572,83	0,12 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNFX 1 7/8 09/08/21	EUR	700.000				106,401740	744.812,18	0,16 %
Anleihen fix		XS0752467497	TDC A/S TDCDC 3 3/4 03/02/22	EUR	650.000				112,486700	731.163,55	0,16 %
Anleihen fix		XS1571293171	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 0 7/8 03/01/21	EUR	500.000	500.000			99,015000	495.075,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR	230.000	230.000			97,345000	223.893,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	200.000				101,211220	202.422,44	0,04 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	400.000				100,023670	400.094,68	0,09 %
Anleihen fix		XS1505554771	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.93 10/17/31	EUR	400.000	800.000	400.000		95,479250	381.917,00	0,08 %
Anleihen fix		XS0874864860	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.987 01/23/23	EUR	300.000				116,863310	350.589,93	0,08 %
Anleihen fix		XS0498175503	TELENOR ASA TELNO 4 1/8 03/26/20	EUR	150.000				110,222430	165.333,65	0,04 %
Anleihen fix		FR0013248465	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 1/2 04/03/24	EUR	300.000	300.000			101,139440	303.418,32	0,07 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	150.000				107,152230	160.728,35	0,04 %
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/78	EUR	170.000	170.000			103,750000	176.375,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	160.000				100,056500	160.090,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1632897762	TENNET HOLDING BV TENN 0 3/4 06/26/25	EUR	800.000	800.000			99,068040	792.544,32	0,18 %
Anleihen fix		XS1241581179	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/04/21	EUR	900.000				102,830540	925.474,86	0,20 %
Anleihen fix		XS1432384409	TENNET HOLDING BV TENN 1 7/8 06/13/36	EUR	400.000				100,836790	403.347,16	0,09 %
Anleihen fix		XS1178105851	TERNA SPA TRNIM 0 7/8 02/02/22	EUR	600.000	100.000			102,450430	614.702,58	0,14 %
Anleihen fix		XS1503131713	TERNA SPA TRNIM 1 10/11/28	EUR	600.000	1.200.000	600.000		94,348120	566.088,72	0,13 %
Anleihen fix		XS1082970853	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 07/01/19	EUR	100.000				102,054000	102.054,00	0,02 %

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		XS1375980197	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 03/08/21	EUR	500.000				101,682330	508.411,65	0,11 %
Anleihen fix		XS0951395317	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 7/8 07/09/20	EUR	400.000				105,245480	420.981,92	0,09 %
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL S.A. TOTAL 3.369 PERP	Y EUR	400.000	400.000			104,368330	417.473,32	0,09 %
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	Y EUR	400.000	400.000	250.000		102,776670	411.106,68	0,09 %
Anleihen fix		XS1171489393	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 3/4 07/21/22	EUR	200.000				102,266340	204.532,68	0,05 %
Anleihen fix		XS1109744778	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 7/8 09/16/24	EUR	100.000				105,379560	105.379,56	0,02 %
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR	150.000				111,116000	166.674,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	200.000				101,337000	202.674,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	100.000				100,015000	100.015,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	100.000	100.000			104,080000	104.080,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	500.000				100,983490	504.917,45	0,11 %
Anleihen fix		XS1508450688	UNICREDIT SPA UCGIM 2 1/8 10/24/26	EUR	400.000	400.000			104,325110	417.300,44	0,09 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	700.000	700.000			99,611000	697.277,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFFP 0.314 10/04/23	EUR	1.100.000	1.100.000			97,851910	1.076.371,01	0,24 %
Anleihen fix		FR0013210416	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFFP 0.927 01/04/29	EUR	400.000	1.200.000	800.000		94,625840	378.503,36	0,08 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	200.000				104,664040	209.328,08	0,05 %
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR	800.000	800.000			96,959220	775.673,76	0,17 %
Anleihen fix		XS1030900168	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 3/8 02/17/22	EUR	150.000				107,990960	161.986,44	0,04 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S WSDSC 2 3/4 03/11/22	EUR	1.000.000	500.000			107,618000	1.076.180,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	300.000	300.000			98,743000	296.229,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR	800.000	800.000			101,708550	813.668,40	0,18 %
Anleihen fix		FR0013176310	VIVENDI SA VIVFP 1 7/8 05/26/26	EUR	200.000		100.000		105,049960	210.099,92	0,05 %
Anleihen fix		XS1323028479	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 7/8 11/17/20	EUR	200.000				102,271570	204.543,14	0,05 %
Anleihen fix		XS1109802303	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 09/11/20	EUR	500.000				102,475920	512.379,60	0,11 %
Anleihen fix		XS1372839214	VODAFONE GROUP PLC VOD 2.2 08/25/26	EUR	800.000	370.000			106,590760	852.726,08	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	850.000	850.000			99,051000	841.933,50	0,19 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR	150.000				105,514000	158.271,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1685589027	VORARLBERG LND-HYPOBK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	1.000.000	1.000.000			99,447000	994.470,00	0,22 %
Anleihen fix		FR0013005196	WENDEL SA MWDP 1 7/8 04/10/20	EUR	400.000				103,910000	415.640,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	1.200.000	1.200.000			100,089490	1.201.073,88	0,27 %
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR	400.000	400.000			100,679560	402.718,24	0,09 %
Anleihen fix		XS0995643003	WPP FINANCE 2013 WPPLN 3 11/20/23	EUR	400.000	400.000			112,149720	448.598,88	0,10 %
Anleihen fix		XS1205548164	WPP FINANCE DEUTSCHLAND WPPLN 1 5/8 03/23/30	EUR	400.000	400.000			95,548120	382.192,48	0,08 %
Anleihen fix		XS1378780891	XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23	EUR	200.000				106,711530	213.423,06	0,05 %
Anleihen fix		XS1028901673	COUNCIL OF EUROPE COE 1 7/8 12/22/18	GBP	200.000				101,505000	231.601,16	0,05 %
Anleihen fix		XS1550144072	DAIMLER AG DAIGR 1 1/2 01/13/22	GBP	170.000	170.000			100,006000	193.953,80	0,04 %
Anleihen fix		XS1536805077	DAIMLER AG DAIGR 1 12/20/19	GBP	305.000	510.000	205.000		99,672000	346.813,76	0,08 %
Anleihen fix		DE000A1PG3M8	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 7/8 12/20/19	GBP	200.000				101,615000	231.852,15	0,05 %
Anleihen fix		XS0849420905	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/31/22	GBP	150.000		450.000		106,580000	182.385,49	0,04 %
Anleihen fix		XS1488419935	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 7/8 09/13/22	GBP	165.000				97,719000	183.944,27	0,04 %
Anleihen fix		XS1619010249	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 0 3/4 12/15/21	GBP	500.000	500.000			98,347000	560.989,11	0,12 %
Anleihen fix		XS0479905993	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 5 3/8 06/28/22	GBP	250.000				118,317000	337.450,80	0,07 %
Anleihen fix		XS0210467873	NETWORK RAIL INFRA FIN UKRAIL 4 3/4 01/22/24	GBP	100.000				120,638000	137.628,20	0,03 %
Anleihen fix		XS0092663649	SNCF RESEAU RESFER 5 1/2 12/01/21	GBP	20.000				117,018000	26.699,67	0,01 %
Anleihen fix		XS1204620915	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 04/01/19	USD	370.000	370.000			99,787000	313.276,40	0,07 %
Anleihen fix		XS1681811243	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 09/15/20	USD	750.000	750.000			99,187000	631.201,48	0,14 %
Anleihen fix		XS1549579529	ABN AMRO BANK NV ABNAV 2.1 01/18/19	USD	200.000	200.000			100,337000	170.271,94	0,04 %
Anleihen fix		US00828EBJ73	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 1 3/8 12/17/18	USD	400.000				99,787000	338.677,19	0,07 %
Anleihen fix		XS1170022849	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 5/8 01/21/20	USD	440.000	440.000			99,274000	370.629,67	0,08 %
Anleihen fix		US035242AG14	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN ABIBB 1.9 02/01/19	USD	300.000				100,261000	255.214,46	0,06 %
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	170.000				102,204000	147.424,21	0,03 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US045167DM21	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 7/8 04/26/18	USD	50.000		100.000		99,706000	42.300,28	0,01 %
Anleihen fix		US045167DQ35	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 08/16/19	USD	810.000				98,889000	679.649,48	0,15 %
Anleihen fix		US045167EA73	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 06/08/21	USD	650.000	650.000			99,536000	548.966,10	0,12 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	975.000	650.000			94,586000	782.498,41	0,17 %
Anleihen fix		US045167EB56	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 08/10/22	USD	720.000	720.000			99,260000	606.399,39	0,13 %
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD	650.000				97,623000	538.415,43	0,12 %
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD	400.000				98,391000	333.939,16	0,07 %
Anleihen fix		US00206RCL42	AT&T INC T 2.45 06/30/20	USD	210.000	210.000			100,636000	179.318,31	0,04 %
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD	220.000				98,816000	184.459,89	0,04 %
Anleihen fix		BE6253986085	BELGIUM KINGDOM BELG 1 1/2 06/22/18	USD	100.000		200.000		99,996000	84.846,63	0,02 %
Anleihen fix		BE6271706747	BELGIUM KINGDOM BELG 2 7/8 09/18/24	USD	700.000				102,315000	607.700,14	0,13 %
Anleihen fix		XS1523255849	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN BNG 1 5/8 11/25/19	USD	800.000	800.000			99,681000	676.634,85	0,15 %
Anleihen fix		US62944BAR50	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN BNG 2 5/8 04/28/21	USD	180.000				102,235000	156.143,57	0,03 %
Anleihen fix		US05579JAC27	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 2.1 09/14/21	USD	250.000				98,089000	208.071,36	0,05 %
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD	750.000	750.000			99,082000	630.533,28	0,14 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	400.000				126,765000	430.240,55	0,10 %
Anleihen fix		XS1188127788	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 7/8 02/12/22	USD	400.000				98,710000	335.021,85	0,07 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	400.000				105,472000	357.972,08	0,08 %
Anleihen fix		FR0013171006	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 1 1/4 05/17/19	USD	400.000				99,058000	336.202,96	0,07 %
Anleihen fix		US135087C776	CANADA GOVERNMENT CANADA 1 5/8 02/27/19	USD	350.000				100,196000	297.557,17	0,07 %
Anleihen fix		XS1451467127	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 7/8 07/19/21	USD	210.000				98,377000	175.293,11	0,04 %
Anleihen fix		US222213AN06	COUNCIL OF EUROPE COE 1 02/04/19	USD	425.000	425.000			99,183000	357.666,41	0,08 %
Anleihen fix		DE000A2AAVU8	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 5/8 08/30/19	USD	800.000	800.000			99,134000	672.921,81	0,15 %
Anleihen fix		XS1490138226	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 1 7/8 09/15/21	USD	250.000				98,046000	207.980,15	0,05 %
Anleihen fix		XS1238975798	DNB BOLIGKREDITT AS DNBNO 2 05/28/20	USD	200.000				99,572000	168.973,74	0,04 %
Anleihen fix		XS1239048777	EUROFIMA EUROF 1 3/4 05/29/20	USD	550.000				99,414000	463.940,44	0,10 %
Anleihen fix		US29874QCT94	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 7/8 02/23/22	USD	300.000				99,155000	252.399,13	0,06 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	600.000	600.000			96,828000	492.951,51	0,11 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	450.000	50.000			97,764000	373.287,51	0,08 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	1.900.000	1.100.000			105,735000	1.704.607,36	0,38 %
Anleihen fix		US30216BGD82	EXPORT DEVELOPMNT CANADA EDC 1 1/2 05/26/21	USD	350.000	350.000			98,674000	293.037,21	0,06 %
Anleihen fix		US30254WAK53	FMS WERTMANAGEMENT FMSWER 1 08/16/19	USD	590.000				98,800000	494.607,78	0,11 %
Anleihen fix		US377372AD98	GLAXOSMITHKLINE CAP INC GSK 5.65 05/15/18	USD	800.000	800.000			102,490000	695.702,35	0,15 %
Anleihen fix		XS1488419695	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 1 1/2 09/13/19	USD	445.000				99,453000	375.517,25	0,08 %
Anleihen fix		XS1626039819	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 06/12/20	USD	340.000	340.000			100,329000	289.439,23	0,06 %
Anleihen fix		US459200JE27	IBM CORP IBM 1.8 05/17/19	USD	300.000				100,348000	255.435,92	0,06 %
Anleihen fix		US44987DAJ54	ING BANK NV INTNED 2 11/26/18	USD	200.000				100,146000	169.947,82	0,04 %
Anleihen fix		XS1489801107	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 1 5/8 09/14/18	USD	200.000		200.000		99,658000	169.119,68	0,04 %
Anleihen fix		US4581X0CF37	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 02/21/24	USD	100.000				104,500000	88.668,28	0,02 %
Anleihen fix		US4581X0CC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	550.000				104,450000	487.442,20	0,11 %
Anleihen fix		US459058DT78	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/4 06/24/21	USD	580.000				101,325000	498.650,88	0,11 %
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD	1.010.000	510.000			99,871000	855.879,77	0,19 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	350.000				97,613000	289.886,30	0,06 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOV'T INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	300.000				119,575000	304.378,26	0,07 %
Anleihen fix		US500769HM98	KFW KFW 1 3/4 09/15/21	USD	600.000	600.000			99,270000	505.383,73	0,11 %
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD	850.000				99,650000	718.700,95	0,16 %
Anleihen fix		US500769DZ48	KFW KFW 2 3/4 09/08/20	USD	700.000				102,755000	610.313,52	0,13 %
Anleihen fix		XS1485745886	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 1/4 09/08/21	USD	500.000	500.000			97,601000	414.072,38	0,09 %
Anleihen fix		XS1383831648	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 1/2 04/23/19	USD	300.000				99,779000	253.987,53	0,06 %
Anleihen fix		XS1618289802	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 7/8 06/01/21	USD	800.000	800.000			99,858000	677.836,32	0,15 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	600.000	100.000			97,905000	498.434,52	0,11 %

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		XS1110434856	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 3/8 09/16/21	USD	500.000				101,045000	428.683,55	0,09 %
Anleihen fix		XS1502566232	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 1 3/8 10/15/19	USD	900.000	900.000			98,987000	755.914,47	0,17 %
Anleihen fix		XS1218982251	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 1 7/8 04/17/23	USD	160.000				98,302000	133.454,84	0,03 %
Anleihen fix		DE000LB1DR47	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 1/8 01/31/20	USD	800.000	800.000			100,151000	679.825,21	0,15 %
Anleihen fix		US563469TX35	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.1 09/06/22	USD	720.000	720.000			99,086000	605.336,39	0,13 %
Anleihen fix		XS1498532271	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 3/8 09/21/21	USD	800.000	800.000			97,410000	661.219,29	0,15 %
Anleihen fix		XS1647107009	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 7/8 09/18/20	USD	800.000	800.000			100,112000	679.560,48	0,15 %
Anleihen fix		XS1056597252	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 1/2 04/16/18	USD	200.000		200.000		100,006000	169.710,24	0,04 %
Anleihen fix		US63983TAP03	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 7/8 03/13/19	USD	500.000				100,253000	425.323,49	0,09 %
Anleihen fix		XS1573190946	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/4 03/02/22	USD	800.000	800.000			100,474000	682.017,73	0,15 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	900.000	600.000			98,458000	751.874,76	0,17 %
Anleihen fix		US65562QAV77	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 1 7/8 06/14/19	USD	700.000				100,451000	596.628,91	0,13 %
Anleihen fix		XS1555666632	NRW.BANK NRW 1 7/8 01/27/20	USD	560.000	560.000			100,077000	475.526,03	0,11 %
Anleihen fix		US676167BS78	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/8 04/26/19	USD	250.000	250.000			99,152000	210.326,25	0,05 %
Anleihen fix		US676167BU25	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 3/4 01/24/20	USD	420.000	420.000			100,011000	356.409,32	0,08 %
Anleihen fix		US676167BQ13	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 7/8 01/20/21	USD	950.000	950.000			99,893000	805.212,76	0,18 %
Anleihen fix		US676167BL26	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 2 3/8 10/01/21	USD	200.000				101,406000	172.086,04	0,04 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	520.000				98,624000	435.148,95	0,10 %
Anleihen fix		US683234C630	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 09/10/21	USD	800.000	800.000			101,411000	688.378,09	0,15 %
Anleihen fix		US68323ABK97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.45 06/29/22	USD	900.000	300.000			100,903000	770.546,01	0,17 %
Anleihen fix		US685218AC36	ORANGE SA ORAFP 1 5/8 11/03/19	USD	400.000	400.000			99,295000	337.007,34	0,07 %
Anleihen fix		US742718EU91	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2.15 08/11/22	USD	700.000	700.000			99,941000	593.599,76	0,13 %
Anleihen fix		US748149AJ05	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/20/26	USD	170.000	170.000			99,106000	142.955,50	0,03 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	640.000	640.000			99,871000	542.339,65	0,12 %
Anleihen fix		XS1107498724	REPUBLIC OF FINLAND FINL 1 3/4 09/10/19	USD	700.000				100,258000	595.482,58	0,13 %
Anleihen fix		USU75000BM73	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 1 3/4 01/28/22	USD	300.000	300.000			97,633000	248.524,88	0,05 %
Anleihen fix		FR0013264819	SFIL SA SFILFR 2 06/30/20	USD	200.000	200.000			100,099000	169.868,06	0,04 %
Anleihen fix		USN82008AJ72	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21	USD	250.000				98,071000	208.033,18	0,05 %
Anleihen fix		USN82008AR98	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.7 03/16/22	USD	250.000	250.000			101,145000	214.553,90	0,05 %
Anleihen fix		USN82008AS71	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/8 03/16/24	USD	500.000	500.000			102,077000	433.061,81	0,10 %
Anleihen fix		US00254EMJ81	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 03/10/21	USD	300.000				99,357000	252.913,33	0,06 %
Anleihen fix		US882508BA13	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1.85 05/15/22	USD	650.000				98,447000	542.959,99	0,12 %
Anleihen fix		US92343VDW19	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/8 03/16/22	USD	210.000	210.000			102,256000	182.204,91	0,04 %
Anleihen variabel		XS1206712868	CARREFOUR BANQUE CAFP 0 03/20/20	EUR	200.000				100,571000	201.142,00	0,04 %
Anleihen variabel		AT000B013511	RAIFFEISEN BANK INTL RBLAV 0 11/06/19	EUR	100.000	100.000			101,314000	101.314,00	0,02 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 05/22/24	EUR	1.100.000	1.100.000			101,379000	1.115.169,00	0,25 %
Bezugsrechte		FR0013283116	TOTAL SA-SCRIP 1539482D	EUR	66.960	66.960			0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										440.235.173,10	97,32 %
Anleihen fix		XS0767278301	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAIV 4 04/04/22	EUR	380.000	380.000			116,064340	441.044,49	0,10 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAIV 3 1/8 12/03/21	EUR	540.000				111,830420	603.884,27	0,13 %
Anleihen fix		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKAIV 1 1/2 12/07/26	EUR	800.000	800.000			101,686850	813.494,80	0,18 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										1.858.423,56	0,41 %
Summe Wertpapiervermögen										442.093.596,66	97,73 %

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
Anleihenfutures		FGBM20171207	EURO-BOBL FUTURE Dec17 O EZ7	EUR	-7				131,150000	2.100,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBM20171207	EURO-BOBL FUTURE Dec17 O EZ7	EUR	-31				131,150000	12.400,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20171207	EURO-BUND FUTURE Dec17 RXZ7	EUR	-9				160,800000	17.190,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20171207	EURO-BUND FUTURE Dec17 RXZ7	EUR	-13				160,800000	10.404,34	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20171207	EURO-BUND FUTURE Dec17 RXZ7	EUR	-13				160,800000	8.060,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20171207	EURO-BUND FUTURE Dec17 RXZ7	EUR	-5				160,800000	4.050,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20171207	EURO-BUND FUTURE Dec17 RXZ7	EUR	-13				160,800000	22.490,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20171207	EURO-BUND FUTURE Dec17 RXZ7	EUR	-2				160,800000	2.840,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20171207	EURO-BUND FUTURE Dec17 RXZ7	EUR	-90				160,800000	137.198,34	0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20171207	EURO-SCHATZ FUT Dec17 DUZ7	EUR	-40				112,140000	2.200,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTN220171229	US 2YR NOTE (CBT) Dec17 TUZ7 PIT	USD	-78				107,914063	29.989,11	0,01 %
Anleihenfutures		FTN520171229	US 5YR NOTE (CBT) Dec17 FVZ7 PIT	USD	-15				117,664063	9.247,32	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										258.169,11	0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						9.092.267,97	2,01 %
				GBP						1.951,70	0,00 %
				USD						34.186,55	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										9.128.406,22	2,02 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.279.556,08	0,28 %
Dividendenforderungen										212.046,76	0,05 %
Summe Abgrenzungen										1.491.602,84	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-603.414,22	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-603.414,22	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										452.368.360,61	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000859517	R Ausschüttung	EUR	82,52	722.410,214
AT0000A1TWK1	RZ Ausschüttung	EUR	100,29	21.763,617
AT0000A1G2L0	I Ausschüttung	EUR	84,32	95.377,207
AT0000805361	R Thesaurierung	EUR	103,77	2.211.707,756
AT0000A1TWJ3	RZ Thesaurierung	EUR	100,28	62.366,121
AT0000785381	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	112,27	1.289.270,723
AT0000A1TWL9	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,43	10,000
AT0000A1VG68	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	84,28	23.865,990

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 29.09.2017
AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	30.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.09.2017 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,504200
Kanadische Dollar	CAD	1,469150
Schweizer Franken	CHF	1,144850
Dänische Krone	DKK	7,441350
Britische Pfund	GBP	0,876550
Japanische Yen	JPY	132,840300
Norwegische Krone	NOK	9,360250
Amerikanische Dollar	USD	1,178550

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		CA87971M9969	TELUS CORP.	CAD		18.100
Aktien		FR0000120644	DANONE BN	EUR	29.280	29.280
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	3.785	29.870
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	196.141	444.280
Aktien		GB00B08SNH34	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	22.017	140.250
Aktien		JE00B2QKY057	SHIRE PLC SHP	GBP	12.051	35.020
Aktien		IE00BD845X29	ADIANT PLC ADNT	USD	4.285	4.285
Aktien		US20825C1045	CONOCOPHILLIPS COP	USD	3.200	30.539
Aktien		US2254471012	CREE INC CREE	USD		26.943
Aktien		CA29250N1050	ENBRIDGE INC ENB	USD	31.466	31.466
Aktien		US42809H1077	HESS CORP HES	USD	2.281	25.272
Aktien		US8475601097	SPECTRA ENERGY CORP SE	USD	3.300	31.978
Aktien		US92214X1063	VAREX IMAGING CORP VREX	USD	6.772	6.772
Aktien		US92532W1036	VERSUM MATERIALS INC VSM	USD	6.606	6.606
Aktien		US9662441057	WHITEWAVE FOODS CO WWAV	USD		36.758
Aktien		US9668371068	WHOLE FOODS MARKET INC WFM	USD	29.000	83.684
Anleihen fix		XS0763122578	ABB FINANCE BV ABBNVX 2 5/8 03/26/19	EUR		300.000
Anleihen fix		XS0546218925	ABN AMRO BANK NV ABNANV 3 5/8 10/06/17	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1035755674	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 1/4 05/25/19	EUR		1.000.000
Anleihen fix		FR0011521277	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 1/2 06/17/19	EUR		200.000
Anleihen fix		FR0013182847	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 1/4 06/13/28	EUR		400.000
Anleihen fix		XS0862091955	ANHEUSER-BUSCH NORTH AME SABL N 7/8 01/20/20	EUR		200.000
Anleihen fix		XS0563106730	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 3/8 11/24/17	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1292384960	APPLE INC AAPL 1 3/8 01/17/24	EUR		450.000
Anleihen fix		FR0013252277	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS1143486865	ASTRAZENECA PLC AZN 0 7/8 11/24/21	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS1379128215	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/4 06/14/19	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1531347661	BECTON DICKINSON AND CO BDX 1.9 12/15/26	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		BE0000318270	BELGIUM KINGDOM BGB 3 3/4 09/28/20	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1105264821	BMW FINANCE NV BMW 0 1/2 09/05/18	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1168962063	BMW FINANCE NV BMW 1 01/21/25	EUR		300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		DE000A1HJLN2	BMW US CAPITAL LLC BMW 1 07/18/17	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0965065112	BNP PARIBAS BNP 2 01/28/19	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1470601656	BNP PARIBAS BNP 2 1/4 01/11/27	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1190632999	BNP PARIBAS BNP 2 3/8 02/17/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1378880253	BNP PARIBAS BNP 2 7/8 10/01/26	EUR			180.000
Anleihen fix		ES00000127H7	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.15 07/30/20	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1377680381	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 5/8 03/10/21	EUR		400.000	1.070.000
Anleihen fix		XS1377681272	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 1 1/8 03/10/23	EUR			250.000
Anleihen fix		DE0001102374	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 02/15/25	EUR			900.000
Anleihen fix		DE0001135457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/4 09/04/21	EUR			500.000
Anleihen fix		IT0005210650	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/4 12/01/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013201084	BUREAU VERITAS SA BVIFP 1 1/4 09/07/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1493320656	CADENT FINANCE PLC CDTFIN 0 5/8 09/22/24	EUR			250.000
Anleihen fix		FR0011459684	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 05/25/18	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0800572454	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 07/03/19	EUR			150.000
Anleihen fix		FR0010850719	CASINO GUICHARD PERRACHO COFF 4.379 02/08/17	EUR			150.000
Anleihen fix		DE000CZ40LW5	COMMERZBANK AG CMZB 4 03/30/27	EUR		640.000	640.000
Anleihen fix		XS1400626690	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 6 5/8 PERP	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0011060367	CREDIT AGRICOLE HOME LOA ACACB 3 1/2 06/14/18	EUR			200.000
Anleihen fix		DE000A169NA6	DAIMLER AG DAIGR 0 1/4 05/11/20	EUR		250.000	250.000
Anleihen fix		DE000A1R0TN7	DAIMLER AG DAIGR 1 3/4 01/21/20	EUR		100.000	100.000
Anleihen fix		DE000A169G15	DAIMLER AG DAIGR 1.4 01/12/24	EUR		400.000	830.000
Anleihen fix		FR0013216892	DANONE SA BNFP 0.167 11/03/20	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		FR0013216918	DANONE SA BNFP 0.709 11/03/24	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		DE000A13SWA4	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 3/8 01/15/18	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1382792197	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 5/8 04/03/23	EUR			550.000
Anleihen fix		XS1557096267	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 0 7/8 01/30/24	EUR		390.000	390.000
Anleihen fix		XS1382791975	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/2 04/03/28	EUR			460.000
Anleihen fix		XS1617898363	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 1/8 05/22/26	EUR		800.000	800.000
Anleihen fix		XS1557095616	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 1 3/8 01/30/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1623360028	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 0 1/4 06/02/22	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		EU000A1G0A81	EFSS EFSF 1 1/2 01/22/20	EUR			500.000
Anleihen fix		XS0942094805	ESSITY AB SCHHYG 2 1/2 06/09/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1396285279	EUROGRID GMBH EUROGR 1 1/2 04/18/28	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0011660596	EUTELSAT SA ETLFP 2 5/8 01/13/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1319820541	FEDEX CORP FDX 1 5/8 01/11/27	EUR			540.000
Anleihen fix		DE000A1K01Z2	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 2 3/8 09/21/18	EUR			1.100.000
Anleihen fix		XS1458408561	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 1 5/8 07/27/26	EUR			210.000
Anleihen fix		XS0471071133	HERA SPA HERIM 4 1/2 12/03/19	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1420337633	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 1 3/8 05/26/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1420338102	HOLCIM FINANCE LUX SA LHNVX 2 1/4 05/26/28	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1375955678	IBM CORP IBM 1 3/4 03/07/28	EUR			100.000
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR			250.000
Anleihen fix		XS1410417544	KELLOGG CO K 1 05/17/24	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2DAR81	KFW KFW 0 04/28/22	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE000A168Y06	KFW KFW 0 1/8 06/01/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0215159731	LAFARGE SA LGFP 4 3/4 03/23/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0945158821	MORRISON(WM)SUPERMARKETS MRWLN 2 1/4 06/19/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0764278528	MUNICH RE MUNRE 6 1/4 05/26/42	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1167352613	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0 7/8 01/20/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0891393414	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 3/4 02/20/18	EUR			300.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		NL0010733424	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 07/15/24	EUR		350.000	800.000
Anleihen fix		NL0009348242	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 1/2 07/15/20	EUR			250.000
Anleihen fix		NL0000102275	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 3 3/4 01/15/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1408317433	ORANGE SA ORAFP 1 05/12/25	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0616431507	ORANGE SA ORAFP 4 1/8 01/23/19	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1043498382	PRAXAIR INC PX 1 1/2 03/11/20	EUR			100.000
Anleihen fix		FR0013230737	RCI BANQUE SA RENAUL 0 3/4 01/12/22	EUR		300.000	300.000
Anleihen fix		XS1633929929	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0832466931	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 3 3/8 09/24/19	EUR			100.000
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR			300.000
Anleihen fix		AT0000A001X2	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3 1/2 09/15/21	EUR			250.000
Anleihen fix		AT0000A0U3T4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22	EUR			450.000
Anleihen fix		AT0000386115	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.9 07/15/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1622193750	SAMPO OYJ SAMPFH 1 1/4 05/30/25	EUR		470.000	470.000
Anleihen fix		FR0011075183	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 3 3/4 07/12/18	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0914292254	SNAM SPA SRGIM 2 3/8 06/30/17	EUR			390.000
Anleihen fix		XS0853682069	SNAM SPA SRGIM 3 1/2 02/13/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0829190585	SNAM SPA SRGIM 5 1/4 09/19/22	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1588061777	SNCF RESEAU RESFER 1 7/8 03/30/34	EUR		200.000	200.000
Anleihen fix		XS0292873683	STATKRAFT AS STATK 4 5/8 09/22/17	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0540187894	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.661 09/18/17	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0798788716	TELENOR ASA TELNO 1 3/4 01/15/18	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0593606550	TENNET HOLDING BV TENN 3 7/8 02/21/18	EUR		200.000	300.000
Anleihen fix		XS0843310748	TERNA SPA TRNIM 2 7/8 02/16/18	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 0 3/4 09/12/24	EUR			640.000
Anleihen fix		XS1250034276	THERMO FISHER SCIENTIFIC TMO 2.15 07/21/22	EUR			150.000
Anleihen fix		XS0881360555	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 1 1/4 08/01/17	EUR			100.000
Anleihen fix		CH0341440334	UBS GROUP FUNDING SWITZE UBS 1 1/2 11/30/24	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0011262591	UNEDIC UNEDIC 2 1/8 06/01/18	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0011212232	UNEDIC UNEDIC 3 04/25/19	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1463101680	VODAFONE GROUP PLC VOD 1.6 07/29/31	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0479869744	VODAFONE GROUP PLC VOD 4.65 01/20/22	EUR			150.000
Anleihen fix		AT0000AOMS58	VOESTALPINE AG VOEAV 4 3/4 02/05/18	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1321974740	WPP FINANCE 2013 WPLN 0 3/4 11/18/19	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0052067583	BRITISH TELECOM PLC BRITEL 8 5/8 03/26/20	GBP		50.000	50.000
Anleihen fix		FR0000486763	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 5 1/2 01/26/27	GBP		80.000	180.000
Anleihen fix		XS0091740018	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 5 5/8 12/07/28	GBP			120.000
Anleihen fix		XS1490724975	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 09/21/26	GBP		780.000	780.000
Anleihen fix		XS0091457027	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 5 3/8 06/07/21	GBP			220.000
Anleihen fix		XS0200320579	KFW KFW 5 09/10/24	GBP			400.000
Anleihen fix		XS1578213933	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 2 3/8 03/14/32	GBP		400.000	400.000
Anleihen fix		XS0969593549	NETWORK RAIL INFRA FIN UKRAIL 3 09/07/23	GBP			100.000
Anleihen fix		XS1608101066	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 3/8 05/03/25	GBP		550.000	550.000
Anleihen fix		XS1143711064	REPUBLIC OF FINLAND FINL 1 1/2 12/19/19	GBP			100.000
Anleihen fix		XS0096412548	SNCF RESEAU EPIC RESFER 5 1/4 12/07/28	GBP			230.000
Anleihen fix		XS1222743061	TRANSPORT FOR LONDON TRANLN 2 1/8 04/24/25	GBP			250.000
Anleihen fix		US222213AG54	COUNCIL OF EUROPE COE 1 03/07/18	USD			397.000
Anleihen fix		DE000A2DASF9	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 5/8 08/30/19	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		USN27915AN24	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.225 01/17/20	USD		150.000	150.000
Anleihen fix		US25156PAY97	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN DT 2.82 01/19/22	USD		350.000	350.000
Anleihen fix		US30254WAD11	FMS WERTMANAGEMENT FMSWER 1 5/8 11/20/18	USD			500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		US465410BS63	ITALY GOVT INT BOND ITALY 5 3/8 06/12/17	USD			100.000
Anleihen fix		XS0895508314	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 02/27/18	USD			100.000
Anleihen fix		US87020DAX21	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 1/4 09/08/21	USD		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1047849093	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 2 3/8 03/24/21	USD			270.000
Anleihen fix		US606822AH76	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG 2.527 09/13/23	USD			250.000
Anleihen fix		US060587AB85	UNICREDIT BK AUSTRIA AG BACA 7 1/4 02/15/17	USD			500.000
Anleihen variabel		FR0012821924	CAPGEMINI SE CAPFP 0 07/02/18	EUR		200.000	200.000
Anleihen variabel		XS1078121057	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 0 07/15/19	USD			550.000
Bezugsrechte		FR0013252152	ACCOR SA-SCRIP 1509888D	EUR		25.820	25.820
Bezugsrechte		NL0012047906	AKZO NOBEL NV-SCRIP 1450018D	EUR		24.895	24.895
Bezugsrechte		NL0012191688	AKZO NOBEL NV-SCRIP 1490426D	EUR		27.225	27.225
Bezugsrechte		FR0013253770	DANONE SA-UNLISTED SCRIP 1508056D	EUR		29.280	29.280
Bezugsrechte		NL0012235873	RELX NV 1506407D	EUR		93.340	93.340
Bezugsrechte		NL0012440697	RELX NV-SCRIP 1527445D	EUR		108.580	108.580
Bezugsrechte		FR0013222791	TOTAL SA-SCRIP 1476292D	EUR		29.740	29.740
Bezugsrechte		FR0013258183	TOTAL SA-SCRIP 1513137D	EUR		55.180	55.180
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1PKR9	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-MOMENTUM (I) T	EUR		21.000	21.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,13 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 596.850,00 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,13 %

Zum Stichtag 30.09.2017 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.09.2017	
			Bestand per 29.09.2017	29.09.2017
AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	30.000	596.850,00

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

- Angaben zu den zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten:

Emittent	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 29.09.2017		Anteil
BMW FINANCE NV		56.944,79	8,81 %
EUROPEAN INVESTMENT BANK		30.997,75	4,80 %
AUTOBAHNEN- UND SCHNELLSTRASSEN-FINANZIERUNGS-AG		29.424,58	4,55 %
BANK OF CHINA LTD/SINGAPORE		28.413,05	4,40 %
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV		26.507,34	4,10 %
CITIC PACIFIC LTD		26.318,40	4,07 %
NRW BANK		25.554,45	3,96 %
ING BANK NV		25.455,42	3,94 %
CITIGROUP INC		23.908,62	3,70 %
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND		23.308,64	3,61 %
GESAMT		296.833,04	45,94 %

- 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 Wertpapierleiherahmenvertrag ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Sichteinlagen (wobei diese nicht für den Kauf von weiteren Vermögenswerten verwendet werden und somit als Einlage bei der Depotbank gehalten werden), Anleihen, Aktien, Wandelanleihen und Anteile an Investmentfonds. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien, Wandelanleihen und Anteile an Investmentfonds) werden auf täglicher Basis mit einer Value-at-Risk-Berechnung bewertet. Dabei wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 v. H. (Konfidenzintervall) der maximal zu erwartende Verlust der sonstigen Sicherheiten über einen Zeitraum von drei Geschäftstagen berechnet. Der dabei ermittelte Wert zuzüglich eines Zuschlages von 10 v. H. stellt den jeweils anwendbaren Bewertungsabschlag dar, wobei der Bewertungsabschlag jedenfalls 5 v. H. des Wertes der sonstigen Sicherheiten beträgt. Die Anwendung des Bewertungsabschlages führt dazu, dass zusätzliche Sicherheiten im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

Sichteinlagen: 0,00 %

Anleihen: 95,41 %

Aktien: 4,59 %

Anteile an Investmentfonds: 0,00 %

Assetklasse	Rating	Anteil
Anleihen	a	42,28 %
Anleihen	aa	22,81 %
Anleihen	aaa	11,64 %
Anleihen	bbb	18,69 %
		95,41 %

Assetklasse	Börse	Anteil
Aktien	anerkannt	4,59 %
Aktien	nicht anerkannt	0,00 %
		4,59 %

Assetklasse	Währung	Anteil
Anleihen	AUD	1,77 %
Anleihen	CHF	2,84 %
Anleihen	EUR	53,23 %
Anleihen	USD	37,57 %
		95,41 %
Aktien	EUR	4,59 %
		4,59 %

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:

Sichteinlagen werden als Einlage auf einem Konto bei einem von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Kreditinstitut gehalten. Die sonstigen Sicherheiten werden auf einem Depot der Verwaltungsgesellschaft bei der Raiffeisen Bank International AG (Depotbank) verwahrt, wobei ebenfalls keine Weiterverwendung erfolgt.

- 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: 23.368,08 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

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 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 2016 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	246
Anzahl der Risikoträger	75
fixe Vergütungen	20.581.955,28
variable Vergütungen (Boni)	1.985.934,27
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	22.567.889,55
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.005.682,63
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.684.297,06
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	6.944.312,86
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	219.259,27
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	10.853.551,82

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist.

Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, 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 30.11.2017 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 22.08.2017 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.

- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.
- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

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

Wien, am 21. Dezember 2017

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

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

Wien, am 21. Dezember 2017

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

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

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

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

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung und nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft in effektiven Stücken dargestellt.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und –grundsätze

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

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden, wobei der Investmentfonds zumindest 51 vH des Fondsvermögens direkt in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben und/oder in Anleihen, deren Sitz des Emittenten in Nordamerika, Europa oder Asien liegt, veranlagt. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 49 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 vH des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird börsentäglich ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem Bankarbeitstag.

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

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

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 01. Oktober bis zum 30. September.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

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

Jedenfalls ist ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Abzug (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Dezember der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, 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 Anteilinhabern 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-Abzug (Vollthesaurierer Inlands- und Auslandstranche)

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. Dezember 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-Abzug (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Abzug 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.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilswertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt.

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 Depotbank eine Vergütung von 0,5 vH des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR

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

http://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_mifid_rma¹

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:	Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX)
2.4.	Schweiz:	SWX Swiss-Exchange
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Manila
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses auf „Show table columns“ klicken. Der Link kann durch die FMA bzw. die ESMA geändert werden.

Über die FMA-Homepage gelangen Sie auf folgendem Weg zum Verzeichnis:

<https://www.fma.gv.at/kapitalmaerkte/allgemeine-rechtsaufsicht-ueber-boersen/> – hinunterscrollen – Link „Verzeichnis aller geregelten Märkte“ – „Show table columns“.

- | | | |
|-------|-------------------------------|---|
| 3.23. | USA: | New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati |
| 3.24. | Venezuela: | Caracas |
| 3.25. | Vereinigte Arabische Emirate: | Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) |

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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