

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.10.2017 – 30.09.2018

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 28.09.2018	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	37
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2017 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	38
Bestätigungsvermerk	41
Steuerliche Behandlung	44
Fondsbestimmungen	45
Anhang	51

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018

Allgemeine Fondsdaten

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

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 %
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

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix für das Rechnungsjahr vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.09.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	276.574.601,87	452.368.360,61	678.081.737,20
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	814,73	84,32	88,18
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0) in EUR	839,17	86,85	90,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	801,84	82,52	85,75
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517) in EUR	825,90	85,00	88,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	-	100,29	105,74
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1) in EUR	-	100,29	105,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	999,34	103,77	108,76
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361) in EUR	1.029,32	106,88	112,02
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	-	100,28	105,73
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3) in EUR	-	100,28	105,73
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	-	84,28	89,01
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68) in EUR	-	86,81	91,68
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	1.080,33	112,27	117,79
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381) in EUR	1.112,74	115,64	121,32
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	-	100,43	106,02
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9) in EUR	-	100,43	106,02
		15.12.2017	17.12.2018
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		0,8400	0,8800
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		0,8300	0,8600
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		0,1200	1,0600
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,1302	0,1143
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,1157	0,2252
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,3462	0,2851
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,4059	0,7639
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,2872	0,8701
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,5039	0,4120
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,6480	1,0031

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 30.09.2017	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.09.2018
AT0000A1G2L0 (I) A	95.377,207	43.784,132	-3.805,762	135.355,577
AT0000859517 (R) A	722.410,214	196.676,726	-83.339,555	835.747,385
AT0000A1TWK1 (RZ) A	21.763,617	88.262,572	-2.062,159	107.964,030
AT0000805361 (R) T	2.211.707,756	703.727,883	-274.975,236	2.640.460,403
AT0000A1TWJ3 (RZ) T	62.366,121	443.385,528	-13.020,582	492.731,067
AT0000A1VG68 (I) VTA	23.865,990	8.231,110	-56,236	32.040,864
AT0000785381 (R) VTA	1.289.270,723	920.666,254	-178.539,918	2.031.397,059
AT0000A1TWL9 (RZ) VTA	10,000	15.259,580	0,000	15.269,580
Gesamt umlaufende Anteile				6.290.965,965

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	84,32
Ausschüttung am 15.12.2017 (errechneter Wert: EUR 85,59) in Höhe von EUR 0,8400, entspricht 0,009814 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,18
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0098 x 88,18)	89,05
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,73

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,60**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	82,52
Ausschüttung am 15.12.2017 (errechneter Wert: EUR 83,64) in Höhe von EUR 0,8300, entspricht 0,009923 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	85,75
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0099 x 85,75)	86,60
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,08

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **4,95**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,29
Ausschüttung am 15.12.2017 (errechneter Wert: EUR 102,66) in Höhe von EUR 0,1200, entspricht 0,001169 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,74
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0012 x 105,74)	105,86
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,57

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,56**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,77
Auszahlung am 15.12.2017 (errechneter Wert: EUR 106,09) in Höhe von EUR 0,1302, entspricht 0,001227 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	108,76
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0012 x 108,76)	108,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,12

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **4,94**

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,28
Auszahlung am 15.12.2017 (errechneter Wert: EUR 102,64) in Höhe von EUR 0,1157, entspricht 0,001127 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	105,73
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0011 x 105,73)	105,85
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,57

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

5,55

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1VG68)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	84,28
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	89,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,73

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

5,61

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000785381)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	112,27
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,52

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

4,92

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWL9)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,43
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	106,02
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,59

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

5,57

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 Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 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.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.09.2017 (4.426.771,628 Anteile)		452.368.360,61
Ausschüttung am 15.12.2017 (EUR 0,8400 x 97.014,354 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1G2L0))		-81.492,06
Ausschüttung am 15.12.2017 (EUR 0,8300 x 737.843,347 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000859517))		-612.409,98
Ausschüttung am 15.12.2017 (EUR 0,1200 x 44.907,963 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWK1))		-5.388,96
Auszahlung am 15.12.2017 (EUR 0,1302 x 2.341.884,037 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000805361))		-304.913,30
Auszahlung am 15.12.2017 (EUR 0,1157 x 192.129,882 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWJ3))		-22.229,43
Ausgabe von Anteilen	258.513.249,01	
Rücknahme von Anteilen	-58.583.484,20	
Anteiliger Ertragsausgleich	-641.069,46	199.288.695,35
Fondsergebnis gesamt		27.451.114,97
Fondsvermögen am 30.09.2018 (6.290.965,965 Anteile)		678.081.737,20

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	3.949.059,86
Erträge aus Wertpapierleihengeschäften	4.190,09
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-40.928,89
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	4.708.910,87
Inländische Dividendenerträge	27.328,87
	8.648.560,80
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-6.765.805,49
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-462.474,83
Wirtschaftsprüfungskosten	-14.045,29
Steuerberatungskosten	-6.113,99
Depotgebühr	-200.203,08
Pflicht- bzw. Veröffentlichungskosten	-63.392,15
Researchkosten	-88.735,66
	-7.600.770,49
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.047.790,31
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	2.610.811,05
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.374.840,25
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.556.940,54
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-2.207.101,18
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.221.609,58
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	2.269.399,89
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	
Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	24.356.546,55
Veränderung der Dividendenforderungen	184.099,07
	24.540.645,62

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	641.069,46	
		641.069,46
Fondsergebnis gesamt		27.451.114,97

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 230.379,26 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem zunächst noch freundlichen Jahresauftakt korrigierten die Aktienmärkte kurzzeitig kräftig nach unten. Seither bewegen sie sich unter Schwankungen zumeist seitwärts bis abwärts. Inflations Sorgen, beginnende Liquiditätsverknappungen und drohende Handelskriege drücken dabei zunehmend auf die Investorenstimmung. Vor allem Schwellenländer-Aktien neigten zur Schwäche. In der Eurozone wurden die Aktienkurse zeitweise von politischen Turbulenzen um Italien belastet. Positiv stechen heuer einmal mehr die US-Aktienmärkte heraus. Scheinbar unaufhaltsam kletterten die Aktienindizes in den USA in den letzten Monaten auf immer neue Rekordhochs. Sie werden vor allem von positiven Konjunkturdaten und steigenden Unternehmensgewinnen beflügelt. Einem zunehmend schwierigeren Umfeld sehen sich schon seit längerem die Anleihemärkte gegenüber. Vor allem in den USA gab es spürbare Renditeanstiege, besonders bei kurzen und mittleren Laufzeiten. Im Gegenzug sind die Renditen von US-Anleihen für Investoren nun wieder attraktiver geworden. In sehr viel geringerem Umfang schlug sich dieser Renditeanstieg auch auf den Euro-Anleihemärkten nieder. Deutsche Bundesanleihen zeigen dennoch sogar einen leicht positiven Ertrag seit Jahresbeginn, während etwa bei italienischen Staatsanleihen ein kräftiges Minus zu Buche steht. Die Wertentwicklung von Euro-Unternehmensanleihen schwankt seit dem Jahreswechsel um die Null-Linie. Anleihen und Währungen der Schwellenländer gerieten heuer unter Druck. In einigen Fällen ist dies zwar stark länderspezifischen Faktoren geschuldet, doch generell belasten die steigenden US-Renditen, der stärkere Dollar und eine beginnende Verknappung der weltweiten Dollar-Liquidität. Bei den wichtigsten Rohstoffen legte seit Jahresbeginn in erster Linie der Ölpreis zu. Industrie- und Edelmetalle hingegen liegen deutlich im Minus. Der US-Dollar ist seit dem Frühjahr spürbar im Aufwind, vor allem gegenüber Schwellenländer-Währungen. Im Gegenzug hat sich auch der lange Zeit sehr starke Euro etwas abgeschwächt. Die US-Notenbank (Fed) hob im September 2018 erneut den Leitzins an, zum nunmehr achten Mal im laufenden Zinszyklus. Im weiteren Jahresverlauf könnte noch ein weiterer Zinsschritt folgen. Zudem baut die Fed ihre gewaltigen Anleihebestände allmählich ab. Trotz des extrem niedrigen Ausgangsniveaus scheint ihr Zinserhöhungsspielraum insgesamt jedoch erheblich geringer zu sein als in der Vergangenheit. Der jahrzehntealte Aufwärtstrend bei den Anleihekursen in den USA scheint gleichwohl beendet und eine langfristige Trendwende könnte im Gange sein. Diese würde – mit zeitlicher Verzögerung und in deutlich abgeschwächtem Umfang – höchstwahrscheinlich auch auf die Eurozone abfärben. Im Gegensatz zur US-Notenbank behält die Europäische Zentralbank ihre ultralockere Geldpolitik mit Anleihekäufen und Negativzinsen zunächst noch bei. Sie hat die Anleihekäufe aber stark reduziert und wird sie zum Jahresende ganz einstellen. Etwaige Zinsmaßnahmen hat sie frühestens für den Herbst 2019 in Aussicht gestellt. Die beispiellos lockere Geldpolitik der großen Notenbanken in den letzten Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Gegenwärtig wachsen aber viele Regionen recht robust. In vielen Teilen der Welt sind steigende Inflationsraten zu verzeichnen, wobei dies in den USA erheblich stärker ausgeprägt ist als in der Eurozone. Es bleibt abzuwarten, wie sich eine allmähliche Drosselung der insgesamt noch immer sehr großzügigen globalen Liquiditätsversorgung auf Weltkonjunktur und Teuerungsraten auswirken wird. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr niedrig. Diese „neue Normalität“ anhaltend niedriger Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsblöcken hat bislang die Aktienkurse stark unterstützt. Gleichwohl sind einige Aktienmärkte, speziell jene in den USA, inzwischen recht ambitioniert bewertet. Sie sind damit zunehmend anfällig für Korrekturen, insbesondere falls die Handelskonflikte eskalieren sollten. Das Marktumfeld bleibt in jedem Fall herausfordernd, und es könnte in den kommenden Monaten wieder größere Kursschwankungen bereithalten. Vor allem die Anleihemärkte werden sich wohl noch auf weiteren Gegenwind einrichten müssen.

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 Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum positiv.

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 zunächst von einem starken Aktienmarktanstieg von Oktober 2017 bis Jänner 2018 geprägt, der in eine volatile Seitwärtsbewegung mündete. Beflügelt wurden die amerikanischen Aktienmärkte besonders von der US-Steuerreform der Trump-Administration. Während in den ersten Berichtsmonaten kaum ein Thema geeignet war die Anlegereuphorie zu bremsen, trat im Februar 2018 die Angst vor einem Handelskrieg zwischen USA, China und Europa etwas mehr in den Vordergrund. Damit einher gingen auch Ängste ob einer sich abschwächenden Konjunktur, sowie geopolitische Unsicherheiten rund um eine Eskalation im Syrienkonflikt. In der 2. Hälfte des Berichtszeitraumes kam es zu einer deutlichen Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten. Für leichte Schwankungen sorgten wieder der Handelskrieg zwischen USA und China sowie die Währungskrise in der Türkei.

Der Aktienteil im Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum deutlich positiv. Es konnten fast alle Sektoren positiv zum Ergebnis beitragen, wobei der größte Ergebnisbeitrag aus den Bereichen Informationstechnologie, Gesundheitstitel sowie Energietitel kam. Einen leicht negativen Beitrag leisteten lediglich Konsumtitel. Auf Einzeltitelbasis konnten sich unter anderem Titel wie Microsoft, ein bekanntes Softwareunternehmen, Salesforce.com, ein Unternehmenssoftwareanbieter mit Fokus auf Cloudanwendungen, sowie Tomra, ein Spezialist im Bereich Sortieranlagen besonders positiv in Szene setzen. Am anderen Ende der Performanceskala fanden sich mit Wessanen und Hain Celestial zwei Unternehmen aus dem Bereich Biolebensmittel.

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 investiert auf der Anleihe Seite nach wie vor ausschließlich in Anleihen von Staaten und Unternehmen, die eine nachhaltige Ausrichtung aufweisen, das heißt hinsichtlich Sozial- und Umweltfaktoren überdurchschnittlich gut abschneiden. Neu in diesem Zusammenhang ist, dass betreffend Investitionen in Anleihen europäischer Staaten neben Frankreich nun auch Belgien, Finnland und die Slowakei ausgeschlossen sind. Grund hierfür sind die hohen Importe von Atomstrom.

Die Mittel des Anleihe teils des Fonds werden zu 80 % in Euro denominierte Unternehmensanleihen und Staatsanleihen bzw. staatsnahe Titel wie Agenturen investiert; 20 % in US-Dollar-Anleihen, hier meist in supranationale Emittenten, da auch ein direktes Investment in US-Staatsanleihen u. a. auf Grund der vorherrschenden Todesstrafe ebenfalls ausgeschlossen ist.

Die Berichtsperiode war von deutlichen Volatilitäten auf der Staatsanleihe-seite sowie von steigenden Risiko-aufschlägen seitens Unternehmensanleihen geprägt. Während im Dezember 2017 deutsche 10-jährige Staatsanleihen (Bund) noch bei 0,3 % rendierten, lagen sie Anfang Februar 2018 bereits mit knapp + 0,8 % Rendite beim höchsten Wert seit 2015, wohingegen Risiko-aufschläge von Unternehmensanleihen auf das niedrigste Level seit 10 Jahren fielen.

Im Februar 2018 kam es dann allerdings bei erhöhter Volatilität zu einer breiten Marktkorrektur, von der Aktienmärkte ebenso betroffen waren wie Staatsanleihe-märkte; auf Seiten der Unternehmensanleihen war dies zunächst nur im tiefer gerateten Segment spürbar.

Die Risikoaversion an den Märkten wuchs jedoch mit zunehmender Unsicherheit hinsichtlich der Außenhandelsbeziehungen zwischen den USA und China an, nachdem US-Präsident Trump tarifäre Handelshemmnisse angekündigt hatte. Diese möglichen Einschränkungen des internationalen Handels verunsicherten Anleger derart, dass Risiko-aufschläge auf breiter Front anstiegen, während Renditen sicherer Staatsanleihen wiederum zu sinken begannen. Hinzu kamen die Regierungsbildung Italiens, ein immer näher rückendes Ende der Anleihekaufprogramme der Europäischen Zentralbank (EZB), sowie eine Korrektur in manchen Emerging Markets wie z. B. der Türkei-Themen, die die Risikoaversion zusätzlich befeuerten. Zu guter Letzt traten auch noch idiosynkratische Risiken zu Tage, wie z. B. Sammelklagen im Fall von Monsanto/Bayer oder der Einsturz der Morandi-Brücke in Genua, der den italienischen Mautbetreiber Atlantia stark unter Druck brachte.

Im Fonds wurde zwar die Bevorzugung von Unternehmensanleihen im Vergleich zu Staatsanleihen seit Jänner diesen Jahres reduziert, der generelle Rendite-Anstieg auf Seiten von Staatsanleihen brachte dennoch in Summe eine leicht negative Wertentwicklung. Die Strategien rund um das Zinsänderungsrisiko des Fonds, waren meist vorsichtig positioniert und lieferten trotz hoher Volatilitäten leicht positive Beiträge.

Die dem Fonds beigemischten Anleihen in Fremdwährung (US-Dollar und britische Pfund) stellten durchschnittlich 10 % des Gesamtfonds dar und entwickelten sich dabei zunächst negativ. Einerseits gaben die Währungen US-Dollar und britische Pfund gegenüber dem Euro nach, andererseits mussten US-Dollar denominatede Anleihen infolge der Politik gradueller Zinsanhebungen der US-Notenbank kursmäßig Federn lassen. Im weiteren Verlauf der Berichtsperiode erfolgte hier jedoch eine deutliche Verbesserung, da die US-Währung ab dem Spätwinter wieder aufwertete. Die in britische Pfund denominateden Anleihen wurden im Sommer komplett verkauft, sodass der Fremdwährungsbestand bei den Anleihen ab August 2018 ausschließlich auf US-Dollar lautete. Der weitaus überwiegende Teil bestand dabei aus Anleihen von supranationalen Organisationen bzw. staatsnahen Emittenten aus den allerbesten Ratingklassen.

Die Wertentwicklung im Berichtszeitraum war in Euro gerechnet in Summe leicht positiv.

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	3.294.354,63	0,49 %
Aktien		CAD	10.587.477,24	1,56 %
Aktien		CHF	15.752.645,08	2,32 %
Aktien		DKK	12.083.493,93	1,78 %
Aktien		EUR	76.899.307,82	11,34 %
Aktien		GBP	6.705.427,80	0,99 %
Aktien		JPY	29.031.778,08	4,28 %
Aktien		NOK	11.323.903,22	1,67 %
Aktien		USD	167.125.088,33	24,65 %
Summe Aktien			332.803.476,13	49,08 %
Aktien ADR		USD	4.023.160,40	0,59 %
Summe Aktien ADR			4.023.160,40	0,59 %
Anleihen fix		EUR	257.746.035,14	38,01 %
Anleihen fix		USD	66.608.385,07	9,82 %
Summe Anleihen fix			324.354.420,21	47,83 %
Anleihen variabel		EUR	2.397.266,00	0,35 %
Summe Anleihen variabel			2.397.266,00	0,35 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			663.578.322,74	97,86 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			265.676,38	0,04 %
Summe Derivative Produkte			265.676,38	0,04 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			11.657.091,90	1,72 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.284.154,42	0,19 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			12.941.246,32	1,91 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.772.846,07	0,26 %
Dividendenforderungen			397.224,78	0,06 %
Summe Abgrenzungen			2.170.070,85	0,32 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-873.579,08	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-873.579,08	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			678.081.737,20	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.09.2018

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	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	192.990	88.080			27,610000	3.294.354,63	0,49 %
Aktien		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	51.789	14.800			107,900000	3.662.602,81	0,54 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	CAD	68.190	33.900			77,680000	3.471.848,46	0,51 %
Aktien		CA3759161035	GILDAN ACTIVEWEAR INC GIL	CAD	133.611	51.200			39,430000	3.453.025,97	0,51 %
Aktien		CH0030170408	GEBERIT AG-REG GEBN	CHF	10.800	5.160			454,700000	4.310.520,08	0,64 %
Aktien		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF	17.880	2.050			237,850000	3.732.945,36	0,55 %
Aktien		CH0002497458	SGS SA-REG SGSN	CHF	1.493	460			2.587,000000	3.390.292,74	0,50 %
Aktien		CH0008742519	SWISSCOM AG-REG SCMN	CHF	10.917	4.700			450,700000	4.318.886,90	0,64 %
Aktien		DK0060448595	COLOPLAST-B COLOB	DKK	43.600	9.010			654,200000	3.824.756,29	0,56 %
Aktien		DK0060336014	NOVOZYMES A/S-B SHARES NZYMB	DKK	87.230	12.940			348,200000	4.072.877,77	0,60 %
Aktien		DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	73.020	36.570			427,500000	4.185.859,87	0,62 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	76.620	43.410			43,960000	3.368.215,20	0,50 %
Aktien		NL0000009132	AKZO NOBEL AKZA	EUR	42.575	13.550			80,680000	3.434.951,00	0,51 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	26.370	6.150			162,440000	4.283.542,80	0,63 %
Aktien		FR0000061129	BOIRON SA BOI	EUR	13.940				58,200000	811.308,00	0,12 %
Aktien		FR0000125338	CAPGEMINI SE CAP	EUR	35.580	8.020			109,900000	3.910.242,00	0,58 %
Aktien		FR0000121667	ESSILOR INTERNATIONAL EI	EUR	33.600	9.560			129,000000	4.334.400,00	0,64 %
Aktien		DE0006048432	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG HEN3	EUR	29.200	10.060			101,500000	2.963.800,00	0,44 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	66.623	21.760			66,460000	4.427.764,58	0,65 %
Aktien		FR0000121261	MICHELIN (CGDE) ML	EUR	33.510	33.510			103,100000	3.454.881,00	0,51 %
Aktien		DE0008430026	MUENCHENER RUECKVER AG-REG MUV2	EUR	20.933	4.140			193,500000	4.050.535,50	0,60 %
Aktien		FR0000120685	NATIXIS KN	EUR	514.430	172.190			6,028000	3.100.984,04	0,46 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	52.610	7.900	10.740		72,520000	3.815.277,20	0,56 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	29.150	9.080			110,600000	3.223.990,00	0,48 %
Aktien		GB00B2B0DG97	RELX PLC REN	EUR	177.780	177.780			17,660000	3.139.594,80	0,46 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	41.840	4.780			107,800000	4.510.352,00	0,67 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	61.380	26.710			70,160000	4.306.420,80	0,64 %
Aktien		FR0010613471	SUEZ SEV	EUR	272.780	117.450			12,250000	3.341.555,00	0,49 %
Aktien		FR0000120271	TOTAL SA FP	EUR	84.300	17.340			56,020000	4.722.486,00	0,70 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	92.690	92.690			48,550000	4.500.099,50	0,66 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	98.210	26.900			41,360000	4.061.965,60	0,60 %

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		NL0000395317	WESSANEN WES	EUR	295.938	144.888			10,600000	3.136.942,80	0,46 %
Aktien		GB0004052071	HALMA PLC HLMA	GBP	210.750	210.750			14,530000	3.439.705,14	0,51 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	372.732	146.080			7,800000	3.265.722,66	0,48 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	322.880	109.000			1.955,000000	4.773.297,44	0,70 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	61.900	24.800			5.935,000000	2.778.062,19	0,41 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	101.600	101.600			3.270,000000	2.512.303,20	0,37 %
Aktien		JP3165650007	NTT DOCOMO INC 9437	JPY	196.720	50.220			3.022,000000	4.495.454,09	0,66 %
Aktien		JP3197800000	OMRON CORP 6645	JPY	90.400	90.400			4.840,000000	3.308.600,90	0,49 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	231.435	104.000			2.076,000000	3.633.180,53	0,54 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN 8309	JPY	74.313	32.000			4.649,000000	2.612.491,77	0,39 %
Aktien		JP3351100007	SYSTEMX CORP 6869	JPY	67.331	10.300	20.000		9.660,000000	4.918.387,96	0,73 %
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	232.307	46.740			230,200000	5.628.128,65	0,83 %
Aktien		NO0005668905	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK	270.870	69.170			199,800000	5.695.774,57	0,84 %
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	32.151	3.300			210,110000	5.785.087,45	0,85 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	44.640	4.300			170,050000	6.500.840,97	0,96 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	84.743	17.100			70,800000	5.138.138,56	0,76 %
Aktien		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD	30.892	5.200			168,520000	4.458.268,25	0,66 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	4.669	500			1.207,360000	4.827.578,86	0,71 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	146.288	57.540			33,420000	4.186.815,93	0,62 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	39.833	10.100			156,000000	5.321.527,79	0,78 %
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	37.400	7.200			149,910000	4.801.433,59	0,71 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	23.654	2.800			259,990000	5.266.595,41	0,78 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	97.254	11.800			36,860000	3.069.951,56	0,45 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	110.760	12.070			44,200000	4.192.508,35	0,62 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	129.709	16.000			48,330000	5.368.532,99	0,79 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	27.196	6.700			147,190000	3.428.088,76	0,51 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	37.991	8.400			156,830000	5.102.448,00	0,75 %
Aktien		US4052171000	HAIN CELESTIAL GROUP INC HAIN	USD	103.124	60.630			26,460000	2.336.782,60	0,34 %
Aktien		US4103451021	HANESBRANDS INC HBI	USD	217.261	113.700			18,130000	3.373.248,21	0,50 %
Aktien		US6005441000	HERMAN MILLER INC MLHR	USD	101.896	31.300			38,100000	3.324.687,51	0,49 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	109.205	9.800			45,880000	4.290.764,24	0,63 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	34.978	13.700			138,540000	4.149.911,90	0,61 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL JCI	USD	104.716	46.370			35,550000	3.188.022,44	0,47 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	59.180	20.910			65,650000	3.327.196,20	0,49 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	57.098	17.900			83,330000	4.074.656,45	0,60 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	11.120	1.100			610,000000	5.809.026,29	0,86 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	61.352	6.200			114,410000	6.011.203,49	0,89 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	26.800	26.800			178,630000	4.099.755,07	0,60 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	47.439	6.400			102,930000	4.181.635,93	0,62 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	41.300	19.920			85,520000	3.024.728,95	0,45 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	68.040	10.900			54,940000	3.201.265,39	0,47 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	50.892	6.100			82,860000	3.611.296,67	0,53 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	27.890	3.120			204,030000	4.873.166,65	0,72 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE.COM INC CRM	USD	46.039	16.400			160,430000	6.325.286,26	0,93 %
Aktien		CA8676EP1086	SUNOPTA INC STKL	USD	216.000	35.600			7,350000	1.359.595,79	0,20 %
Aktien		US88076W1036	TERADATA CORP TDC	USD	74.370	33.000			37,880000	2.412.550,83	0,36 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	31.457	9.400			163,800000	4.412.654,45	0,65 %
Aktien		US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC VAR	USD	41.331	20.300			112,740000	3.990.457,26	0,59 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	40.437	4.100			150,020000	5.195.134,66	0,77 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	40.742	11.600			116,040000	4.048.729,71	0,60 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	140.958	54.000			32,820000	3.961.840,85	0,58 %

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	74.080	17.940			80,290000	5.093.674,06	0,75 %
Aktien ADR		US03524A1088	ANHEUSER-BUSCH INBEV-SPN ADR BUD	USD	53.324	26.400			88,100000	4.023.160,40	0,59 %
Anleihen fix		XS1421914745	3M COMPANY MMM 0 3/8 02/15/22	EUR	250.000				100,467570	251.168,93	0,04 %
Anleihen fix		XS1234370127	3M COMPANY MMM 0.95 05/15/23	EUR	570.000				102,302800	583.125,96	0,09 %
Anleihen fix		XS1402941790	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 05/03/23	EUR	800.000				100,473290	803.786,32	0,12 %
Anleihen fix		ES0211845294	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS ABESM 2 1/2 02/27/25	EUR	200.000				103,200190	206.400,38	0,03 %
Anleihen fix		XS1253955469	ABN AMRO BANK NV ABNAVX 2 7/8 06/30/25	EUR	200.000				103,875650	207.751,30	0,03 %
Anleihen fix		FR0013233384	ACCOR SA ACFP 1 1/4 01/25/24	EUR	1.000.000	300.000			100,079930	1.000.799,30	0,15 %
Anleihen fix		XS1767087866	ACEA SPA ACEIM 1 1/2 06/08/27	EUR	1.000.000	1.000.000			92,639880	926.398,80	0,14 %
Anleihen fix		XS1087831688	ACEA SPA ACEIM 2 5/8 07/15/24	EUR	200.000				104,446490	208.892,98	0,03 %
Anleihen fix		XS1799545329	ACS SERVICIOS COMUNICAC ACSSCSE 1 7/8 04/20/26	EUR	500.000	1.000.000	500.000		96,483130	482.415,65	0,07 %
Anleihen fix		XS0953093308	ADECCO INT FINANCIAL SVS ADENVX 2 3/4 11/15/19	EUR	200.000				102,390000	204.780,00	0,03 %
Anleihen fix		ES0200002022	ADIF - ALTA VELOCIDAD ADIFAL 0 8 07/05/23	EUR	1.600.000				100,226000	1.603.616,00	0,24 %
Anleihen fix		FR0012861821	AEROPORTS DE PARIS ADPPP 1 1/2 07/24/23	EUR	200.000				104,267000	208.534,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013365376	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/2 10/31/25	EUR	2.000.000	2.000.000			98,908000	1.978.160,00	0,29 %
Anleihen fix		FR0013190188	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/4 07/21/26	EUR	1.900.000	800.000			95,809000	1.820.371,00	0,27 %
Anleihen fix		FR0013296373	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 1/8 11/15/23	EUR	600.000	600.000			98,825000	592.950,00	0,09 %
Anleihen fix		XS0972513633	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 2 1/8 02/15/21	EUR	400.000				105,157000	420.628,00	0,06 %
Anleihen fix		XS0603832782	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 4 03/14/23	EUR	800.000				116,398000	931.184,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	870.000				98,088950	853.373,87	0,13 %
Anleihen fix		XS1400167133	ALLIANDER NV ALLRNV 0 7/8 04/22/26	EUR	800.000				99,510000	796.080,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1757377400	ALLIANDER NV ALLRNV 1 5/8 PERP	Y EUR	380.000	380.000			99,095000	376.561,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A19S4V6	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 7/8 12/06/27	EUR	200.000	200.000			97,543650	195.087,30	0,03 %
Anleihen fix		XS1501162876	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 0 1/8 10/06/20	EUR	800.000	800.000			99,917100	799.336,80	0,12 %
Anleihen fix		XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT AMSSM 1 5/8 11/17/21	EUR	200.000	100.000			103,694810	207.389,62	0,03 %
Anleihen fix		XS1369278251	AMGEN INC AMGN 1 1/4 02/25/22	EUR	750.000				102,834990	771.262,43	0,11 %
Anleihen fix		BE6285454482	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/2 03/17/25	EUR	800.000	800.000			102,769990	822.159,92	0,12 %
Anleihen fix		BE6301510028	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1.15 01/22/27	EUR	450.000	450.000			97,804220	440.118,99	0,06 %
Anleihen fix		BE6301511034	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 01/23/35	EUR	960.000	960.000			94,442680	906.649,73	0,13 %
Anleihen fix		BE6285455497	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 03/17/28	EUR	360.000				103,555630	372.800,27	0,05 %
Anleihen fix		BE6285457519	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 3/4 03/17/36	EUR	400.000				103,164940	412.659,76	0,06 %
Anleihen fix		BE6221503202	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 4 06/02/21	EUR	250.000				110,219800	275.549,50	0,04 %
Anleihen fix		XS1381693248	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 1 3/4 03/18/21	EUR	170.000				103,150840	175.356,43	0,03 %
Anleihen fix		XS1405780963	ASML HOLDING NV ASML 1 3/8 07/07/26	EUR	100.000				100,716310	100.716,31	0,01 %
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	300.000				113,176530	339.529,59	0,05 %
Anleihen fix		XS1144086110	AT&T INC T 1.45 06/01/22	EUR	1.200.000	800.000			102,752020	1.233.024,24	0,18 %
Anleihen fix		XS1629866432	AT&T INC T 3.15 09/04/36	EUR	540.000				99,756950	538.687,53	0,08 %
Anleihen fix		XS1496758092	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 0 3/4 09/29/26	EUR	650.000				96,317730	626.065,25	0,09 %
Anleihen fix		XS1701458017	AUTOBAHN SCHNELL AG ASFING 0 1/4 10/18/24	EUR	900.000	900.000			98,985000	890.865,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1205716720	AUTOSTRADA BRESCIA V ABVPS 2 3/8 03/20/20	EUR	1.000.000	1.000.000			102,327000	1.023.270,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013141058	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 0 3/8 03/23/23	EUR	2.000.000				100,282110	2.005.642,20	0,30 %
Anleihen fix		FR0010957670	AXA BANK EUROPE SCF AXASA 3 1/2 11/05/20	EUR	150.000				107,702070	161.553,11	0,02 %
Anleihen fix		XS1346228577	AXA SA AXASA 3 3/8 07/06/47	EUR	200.000				101,998210	203.996,42	0,03 %
Anleihen fix		XS1820037270	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM 1 3/8 05/14/25	EUR	400.000	400.000			97,534900	390.139,60	0,06 %
Anleihen fix		XS1751004232	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 1/8 01/17/25	EUR	1.000.000	1.000.000			96,581480	965.814,80	0,14 %
Anleihen fix		PTBSRIOE0024	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 0 7/8 04/25/24	EUR	700.000				100,861920	706.033,44	0,10 %
Anleihen fix		PTBSRJOM0023	BANCO SANTANDER TOTTA SA SANTAN 1 1/4 09/26/27	EUR	400.000				100,491090	401.964,36	0,06 %
Anleihen fix		XS1829259008	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 3/8 06/01/25	EUR	800.000	800.000			101,125000	809.000,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A161RE6	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 3/4 06/27/28	EUR	1.100.000	1.100.000			98,625000	1.084.875,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000A0Z1UQ7	BAYERISCHE LANDESBODEN BYLABO 0 5/8 11/22/27	EUR	350.000	350.000			98,458000	344.603,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1622560842	BECTON DICKINSON AND CO BDX 0.368 06/06/19	EUR	400.000				100,214000	400.856,00	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		DE000BHY0GU5	BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 09/26/23	EUR	400.000				98,466740	393.866,96	0,06 %
Anleihen fix		DE000BHY0GS9	BERLIN HYP AG BHH 1 1/8 10/25/27	EUR	700.000	700.000			97,772320	684.406,24	0,10 %
Anleihen fix		XS1400165350	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 1 1/8 04/27/26	EUR	300.000				98,877810	296.633,43	0,04 %
Anleihen fix		XS1222591023	BERTELSMANN SE & CO KGAA BERTEL 3 04/23/75	EUR	400.000	400.000			100,023000	400.092,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1548436556	BMW FINANCE NV BMW 0 1/8 01/12/21	EUR	400.000				100,038750	400.155,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1396261338	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 04/15/24	EUR	800.000				99,128840	793.030,72	0,12 %
Anleihen fix		XS1747444245	BMW FINANCE NV BMW 0 3/8 07/10/23	EUR	1.000.000	1.000.000			98,297780	982.977,80	0,14 %
Anleihen fix		XS1589881785	BMW FINANCE NV BMW 0 7/8 04/03/25	EUR	500.000				98,655790	493.278,95	0,07 %
Anleihen fix		XS1748456974	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 06/11/26	EUR	400.000	600.000	200.000		95,373130	381.492,52	0,06 %
Anleihen fix		BE0002586643	BNP PARIBAS FORTIS SA FBAVP 0 7/8 03/22/28	EUR	2.200.000	2.200.000			98,846970	2.174.633,34	0,32 %
Anleihen fix		ES00000128B8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 3/4 07/30/21	EUR	150.000				102,162000	153.243,00	0,02 %
Anleihen fix		ES0000012A97	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.45 10/31/22	EUR	850.000	850.000			100,583100	854.956,35	0,13 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	800.000				100,658000	805.264,00	0,12 %
Anleihen fix		ES00000126B2	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	700.000				111,617000	781.319,00	0,12 %
Anleihen fix		ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.8 04/30/24	EUR	400.000	400.000			116,788000	467.152,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0013222494	BOUYGUES SA ENFP 1 3/8 06/07/27	EUR	300.000				98,529450	295.588,35	0,04 %
Anleihen fix		FR0013231743	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 01/18/23	EUR	400.000				100,357900	401.431,60	0,06 %
Anleihen fix		FR0013067170	BPCE SA BPCEGP 1 1/8 12/14/22	EUR	300.000				102,325000	306.975,00	0,05 %
Anleihen fix		FR0013323664	BPCE SA BPCEGP 1 3/8 03/23/26	EUR	500.000	500.000			97,509470	487.547,35	0,07 %
Anleihen fix		FR0013063385	BPCE SA BPCEGP 2 3/4 11/30/27	EUR	200.000				104,971480	209.942,96	0,03 %
Anleihen fix		FR0013320611	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/4 09/02/25	EUR	1.500.000	1.500.000			100,278850	1.504.182,75	0,22 %
Anleihen fix		FR0012326841	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 02/24/25	EUR	1.000.000				102,541010	1.025.410,10	0,15 %
Anleihen fix		FR0011362151	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 3/4 11/29/19	EUR	700.000				102,401040	716.807,28	0,11 %
Anleihen fix		FR0011109321	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 3 3/4 09/13/21	EUR	100.000				111,066000	111.066,00	0,02 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	4.850.000	4.600.000			97,712000	4.739.032,00	0,70 %
Anleihen fix		DE0001102424	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/2 08/15/27	EUR	800.000	800.000			100,799000	806.392,00	0,12 %
Anleihen fix		DE0001102457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 08/15/28	EUR	2.500.000	2.500.000			97,313250	2.432.831,25	0,36 %
Anleihen fix		DE0001102366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 08/15/24	EUR	800.000	1.200.000	400.000		105,444080	843.552,64	0,12 %
Anleihen fix		DE0001102317	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/23	EUR	100.000				107,488000	107.488,00	0,02 %
Anleihen fix		DE0001102358	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/24	EUR	400.000				108,234000	432.936,00	0,06 %
Anleihen fix		DE0001135499	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 09/04/22	EUR	400.000				106,838000	427.352,00	0,06 %
Anleihen fix		IT0005177271	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.1 04/15/19	EUR	1.000.000	1.000.000			99,942000	999.420,00	0,15 %
Anleihen fix		IT0005277444	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.9 08/01/22	EUR	1.250.000	1.250.000			96,988000	1.212.350,00	0,18 %
Anleihen fix		IT0005325946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.95 03/01/23	EUR	1.200.000	1.200.000			96,151350	1.153.816,20	0,17 %
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	400.000		600.000		111,611000	446.444,00	0,07 %
Anleihen fix		FR0012159812	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 3/8 11/25/24	EUR	400.000				106,090000	424.360,00	0,06 %
Anleihen fix		FR0011333186	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 1/2 10/25/22	EUR	850.000				109,924000	934.354,00	0,14 %
Anleihen fix		FR0011521319	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 2 3/8 01/25/24	EUR	950.000				111,152000	1.055.944,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013365269	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 0 3/4 09/18/28	EUR	2.500.000	2.500.000			97,858000	2.446.450,00	0,36 %
Anleihen fix		FR0010945451	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3.3 09/23/22	EUR	1.200.000				112,501680	1.350.020,16	0,20 %
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR	600.000	600.000			98,795680	592.774,08	0,09 %
Anleihen fix		FR0012821932	CAPGEMINI SE CAPFP 1 3/4 07/01/20	EUR	200.000				102,607190	205.214,38	0,03 %
Anleihen fix		XS1677902162	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 0 1/2 09/06/23	EUR	260.000				98,146640	255.181,26	0,04 %
Anleihen fix		XS1071713470	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 1/2 05/28/24	EUR	400.000				107,637580	430.550,32	0,06 %
Anleihen fix		XS0854746343	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 2 5/8 11/15/22	EUR	150.000				108,451720	162.677,58	0,02 %
Anleihen fix		FR0013342128	CARREFOUR SA CAFP 0 7/8 06/12/23	EUR	300.000	300.000			99,324940	297.974,82	0,04 %
Anleihen fix		XS1086835979	CARREFOUR SA CAFP 1 3/4 07/15/22	EUR	200.000				103,742340	207.484,68	0,03 %
Anleihen fix		FR0011765825	CASINO GUICHARD PERRACHO COFP 4.498 03/07/24	EUR	300.000				95,115000	285.345,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1620779964	CHANNEL LINK CLEF 1.761 06/30/50	EUR	180.000				100,810000	181.458,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1577586321	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 03/17/25	EUR	400.000				98,384850	393.539,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1793349926	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 1/8 03/23/26	EUR	500.000	500.000			97,447600	487.238,00	0,07 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1627193359	CIE DE SAINT-GOBAIN SGOFP 1 3/8 06/14/27	EUR	400.000				97,654120	390.616,48	0,06 %
Anleihen fix		FR0013135282	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 1/4 03/16/22	EUR	1.000.000				100,441000	1.004.410,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013309549	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 3/4 01/11/28	EUR	1.500.000	1.500.000			97,794350	1.466.915,25	0,22 %
Anleihen fix		FR0012938959	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 5/8 02/10/23	EUR	100.000				101,452270	101.452,27	0,01 %
Anleihen fix		FR0013201449	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0.225 09/14/26	EUR	1.500.000				95,035530	1.425.532,95	0,21 %
Anleihen fix		FR0013106630	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 02/02/26	EUR	600.000				101,615060	609.690,36	0,09 %
Anleihen fix		FR0010913749	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 4 10/24/25	EUR	600.000				122,727910	736.367,46	0,11 %
Anleihen fix		FR0013357845	CIE GENERALE DES ESTABLI MLFP 0 7/8 09/03/25	EUR	200.000	200.000			98,729000	197.458,00	0,03 %
Anleihen fix		DE000CZ40M21	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 08/28/23	EUR	450.000	450.000			98,330120	442.485,54	0,07 %
Anleihen fix		DE000CZ40L63	COMMERZBANK AG CMZB 1 1/8 05/24/24	EUR	1.050.000				98,075000	1.029.787,50	0,15 %
Anleihen fix		XS1594335363	COMMONWEALTH BANK AUST CBAAU 0 1/2 07/11/22	EUR	800.000				99,916930	799.335,44	0,12 %
Anleihen fix		ES0000101842	COMMUNITY OF MADRID SPAI MADRID 0.747 04/30/22	EUR	650.000				101,403000	659.119,50	0,10 %
Anleihen fix		XS1622193248	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 05/31/24	EUR	1.100.000		1.000.000		98,907720	1.087.984,92	0,16 %
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR	400.000	400.000			99,233020	396.932,08	0,06 %
Anleihen fix		XS1069772082	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 2 1/2 05/26/26	EUR	400.000				104,140350	416.561,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1633248148	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 0 3/8 06/20/24	EUR	1.100.000				99,306000	1.092.366,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES ACAFP 2 5/8 01/29/48	EUR	200.000	200.000			91,749000	183.498,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1505896735	CRH FINANCE DAC CRHID 1 3/8 10/18/28	EUR	400.000				95,647130	382.588,52	0,06 %
Anleihen fix		XS0981442931	CRH FINLAND SERVICES OYJ CRHID 2 3/4 10/15/20	EUR	200.000				104,679670	209.359,34	0,03 %
Anleihen fix		XS1328173080	CRH FUNDING CRHID 1 7/8 01/09/24	EUR	600.000				104,733350	628.400,10	0,09 %
Anleihen fix		DE000A2DADM7	DAIMLER AG DAIGR 0.85 02/28/25	EUR	400.000				97,911640	391.646,56	0,06 %
Anleihen fix		DE000A194DD9	DAIMLER INTL FINANCE BV DAIGR 0 7/8 04/09/24	EUR	400.000	750.000	350.000		99,168280	396.673,12	0,06 %
Anleihen fix		DE000GRN0016	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 3/4 09/26/24	EUR	400.000				98,359780	393.439,12	0,06 %
Anleihen fix		DE000SCB0005	DEUTSCHE KREDITBANK AG DKRED 0 7/8 10/02/28	EUR	3.100.000	3.100.000			99,005000	3.069.155,00	0,45 %
Anleihen fix		XS1734533372	DEUTSCHE POST AG DPWGR 1 12/13/27	EUR	300.000	300.000			96,394460	289.183,38	0,04 %
Anleihen fix		XS1883911924	DNB BANK ASA DNBNO 0.6 09/25/23	EUR	400.000	400.000			99,525000	398.100,00	0,06 %
Anleihen fix		DK0030403993	DSV AS DSVDC 1 3/4 09/20/24	EUR	800.000				101,619000	812.952,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1267056890	DVB BANK SE DVB 1 07/29/19	EUR	500.000				100,720000	503.600,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1379591271	DVB BANK SE DVB 1 1/4 09/15/21	EUR	200.000				100,626370	201.252,74	0,03 %
Anleihen fix		XS1255433754	ECOLAB INC ECL 2 5/8 07/08/25	EUR	100.000				109,526140	109.526,14	0,02 %
Anleihen fix		EU000A1G0DQ6	EFSF EFSF 0 3/8 10/11/24	EUR	860.000				99,678000	857.230,80	0,13 %
Anleihen fix		EU000A1G0D88	EFSF EFSF 0 5/8 10/16/26	EUR	1.000.000	1.000.000			99,412000	994.120,00	0,15 %
Anleihen fix		EU000A1G0DE2	EFSF EFSF 0.2 04/28/25	EUR	1.450.000				98,010000	1.421.145,00	0,21 %
Anleihen fix		EU000A1G0D62	EFSF EFSF 0.4 02/17/25	EUR	1.600.000	1.600.000			99,511000	1.592.176,00	0,23 %
Anleihen fix		EU000A1G0BQ0	EFSF EFSF 1 3/4 06/27/24	EUR	200.000				107,950000	215.900,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1240750767	ELI LILLY & CO LLY 1 06/02/22	EUR	800.000				102,625240	821.001,92	0,12 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	500.000				104,294990	521.474,95	0,08 %
Anleihen fix		XS1578886258	ELISA OYJ ELIAV 0 7/8 03/17/24	EUR	800.000				98,676000	789.408,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1508831051	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 0 3/4 10/27/26	EUR	200.000				95,642180	191.284,36	0,03 %
Anleihen fix		XS1177459531	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 1/4 02/06/25	EUR	200.000				101,606000	203.212,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1403388694	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 1 3/8 05/05/28	EUR	500.000				98,802140	494.010,70	0,07 %
Anleihen fix		XS1052843908	ENAGAS FINANCIACIONES SA ENGSM 2 1/2 04/11/22	EUR	300.000				107,830940	323.492,82	0,05 %
Anleihen fix		XS1679781424	EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	EUR	600.000				98,805000	592.830,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1198115898	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 03/05/20	EUR	400.000				100,546000	402.184,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1419636862	ESSITY AB SCHHYG 0 1/2 05/26/21	EUR	800.000				100,712190	805.697,52	0,12 %
Anleihen fix		XS1198117670	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/05/25	EUR	400.000				99,206000	396.824,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1584122177	ESSITY AB SCHHYG 1 1/8 03/27/24	EUR	700.000				100,721950	705.053,65	0,10 %
Anleihen fix		XS1584122763	ESSITY AB SCHHYG 1 5/8 03/30/27	EUR	270.000				100,099680	270.269,14	0,04 %
Anleihen fix		EU000A1U9951	EURO STABILITY MECHANISM ESM 0 1/8 04/22/24	EUR	1.000.000				98,927000	989.270,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1515245089	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 03/15/24	EUR	1.400.000				98,228000	1.375.192,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR	200.000	200.000			98,294000	196.588,00	0,03 %

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		DE000A185QC1	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 03/08/21	EUR	400.000				99,535040	398.140,16	0,06 %
Anleihen fix		XS1170787797	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 1 01/23/23	EUR	200.000				102,290600	204.581,20	0,03 %
Anleihen fix		DE000A2GSFF1	EVONIK INDUSTRIES AG EVKGR 2 1/8 07/07/77	EUR	375.000	175.000			100,711670	377.668,76	0,06 %
Anleihen fix		ES0378641239	FADE FADE 0 1/2 12/17/20	EUR	600.000				100,995000	605.970,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1732400319	FERROVIE DELLO STATO FERROV 0 7/8 12/07/23	EUR	600.000	600.000			94,842000	569.052,00	0,08 %
Anleihen fix		XS1854532949	FRESENIUS MEDICAL CARE A FMEGR 1 1/2 07/11/25	EUR	400.000	400.000			100,686050	402.744,20	0,06 %
Anleihen fix		PTGGDAOE0001	GALP GAS NATURAL DISTRIB GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	400.000				100,697700	402.790,80	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2LQKN9	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 3/8 04/17/25	EUR	2.000.000	2.000.000			99,213000	1.984.260,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A2GSM83	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0 5/8 10/25/27	EUR	2.000.000	2.000.000			98,696000	1.973.920,00	0,29 %
Anleihen fix		DE000A2BN5X6	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 0.1 10/07/26	EUR	1.500.000	1.500.000			95,643000	1.434.645,00	0,21 %
Anleihen fix		DE000A1R01Z7	GEMEINSAME BUNDESLAENDER LANDER 1 3/4 01/31/23	EUR	800.000				106,936000	855.488,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1223830677	GENERAL MILLS INC GIS 1 04/27/23	EUR	1.300.000	1.300.000			101,380830	1.317.950,79	0,19 %
Anleihen fix		XS1681519184	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL GSK 1 09/12/26	EUR	800.000				98,549600	788.396,80	0,12 %
Anleihen fix		XS1186176571	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 1/2 02/11/30	EUR	250.000				96,329960	240.824,90	0,04 %
Anleihen fix		XS1069552393	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 05/23/22	EUR	200.000				104,706800	209.413,60	0,03 %
Anleihen fix		XS1641623381	HEATHROW FUNDING LTD HTHROW 1 7/8 07/12/32	EUR	640.000				97,975690	627.044,42	0,09 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERGCEMENT AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	600.000	200.000			100,386380	602.318,28	0,09 %
Anleihen fix		XS1549372420	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 01/18/21	EUR	110.000				100,524900	110.577,39	0,02 %
Anleihen fix		XS1863994981	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX HEIGR 0 1/2 08/09/22	EUR	1.000.000	1.000.000			99,078690	990.786,90	0,15 %
Anleihen fix		XS1401174633	HEINEKEN NV HEIANA 1 05/04/26	EUR	400.000				97,750850	391.003,40	0,06 %
Anleihen fix		XS1877595444	HEINEKEN NV HEIANA 1 1/4 03/17/27	EUR	600.000	600.000			98,481000	590.886,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1877595014	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/4 03/17/31	EUR	250.000	250.000			97,766000	244.415,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1527192485	HEINEKEN NV HEIANA 1 3/8 01/29/27	EUR	350.000				99,700830	348.952,91	0,05 %
Anleihen fix		XS0811554962	HEINEKEN NV HEIANA 2 1/8 08/04/20	EUR	200.000				103,812540	207.625,08	0,03 %
Anleihen fix		XS0811555183	HEINEKEN NV HEIANA 2 7/8 08/04/25	EUR	500.000				111,117590	555.587,95	0,08 %
Anleihen fix		XS1807409450	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 7/8 10/16/23	EUR	800.000	800.000			99,581930	796.655,44	0,12 %
Anleihen fix		XS1685589027	HYPONORARLBERG BANK AG VORHYP 0 5/8 09/19/22	EUR	900.000		100.000		99,087000	891.783,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1375841159	IBM CORP IBM 0 1/2 09/07/21	EUR	800.000	400.000			100,915090	807.320,72	0,12 %
Anleihen fix		XS0991099630	IBM CORP IBM 2 7/8 11/07/25	EUR	300.000				112,184650	336.553,95	0,05 %
Anleihen fix		FR0013281755	ICADE ICADFP 1 1/2 09/13/27	EUR	100.000				96,457360	96.457,36	0,01 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 1 1/2 01/15/27	EUR	500.000				98,123710	490.618,55	0,07 %
Anleihen fix		XS1368576572	ING BANK NV INTNED 0 3/4 02/22/21	EUR	300.000		400.000		101,614700	304.844,10	0,04 %
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR	1.200.000	1.200.000			97,551010	1.170.612,12	0,17 %
Anleihen fix		XS1595704872	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 04/13/25	EUR	350.000				98,710750	345.487,63	0,05 %
Anleihen fix		XS1761785077	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/2 07/31/29	EUR	1.000.000	1.000.000			95,134510	951.345,10	0,14 %
Anleihen fix		XS1702729275	INNOGY FINANCE BV IGYGY 1 1/4 10/19/27	EUR	400.000	400.000			96,386170	385.544,68	0,06 %
Anleihen fix		XS1681522998	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0 1/4 04/30/22	EUR	1.100.000				99,956000	1.099.516,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1590041478	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 0.05 07/30/20	EUR	680.000				100,263000	681.788,40	0,10 %
Anleihen fix		XS1636000561	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 0 7/8 06/27/22	EUR	1.300.000	500.000			97,149410	1.262.942,33	0,19 %
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPM 2 1/8 08/30/23	EUR	800.000	800.000			100,719640	805.757,12	0,12 %
Anleihen fix		XS1319817323	INTL FLAVOR & FRAGRANCES IFF 1 3/4 03/14/24	EUR	170.000				102,760650	174.693,11	0,03 %
Anleihen fix		XS1881533563	IREN SPA IREIM 1.95 09/19/25	EUR	500.000	500.000			97,993000	489.965,00	0,07 %
Anleihen fix		IE00B6X95T99	IRISH TSY 3.4% 2024 IRISH 3.4 03/18/24	EUR	400.000				116,686000	466.744,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1685542497	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR	1.100.000	650.000			92,030350	1.012.333,85	0,15 %
Anleihen fix		XS1551917591	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/19/27	EUR	800.000				96,933140	775.465,12	0,11 %
Anleihen fix		XS1525536840	ITV PLC ITVLN 2 12/01/23	EUR	300.000				102,367830	307.103,49	0,05 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	400.000				100,606480	402.425,92	0,06 %
Anleihen fix		XS1412266907	JOHNSON & JOHNSON JNJ 1.65 05/20/35	EUR	130.000				101,274190	131.656,45	0,02 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PLC JCI 1 09/15/23	EUR	800.000				99,973240	799.785,92	0,12 %
Anleihen fix		DE000A1PGZ82	K+S AG SDFGR 3 06/20/22	EUR	300.000				104,051000	312.153,00	0,05 %
Anleihen fix		BE0002272418	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	800.000				100,344330	802.754,64	0,12 %

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		BE0002266352	KBC GROUP NV KBCBB 0 3/4 10/18/23	EUR	400.000				98,777220	395.108,88	0,06 %
Anleihen fix		DE000A2GSFA2	KFW KFW 0 1/2 09/15/27	EUR	800.000				97,892000	783.136,00	0,12 %
Anleihen fix		DE000A2LQSH4	KFW KFW 0 3/4 06/28/28	EUR	2.500.000	2.500.000			99,377000	2.484.425,00	0,37 %
Anleihen fix		DE000A168Y22	KFW KFW 0 3/8 03/15/23	EUR	500.000		2.000.000		101,304000	506.520,00	0,07 %
Anleihen fix		DE000A11QTD2	KFW KFW 0 5/8 01/15/25	EUR	300.000				101,391000	304.173,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1414146669	KFW KFW 0.05 05/30/24	EUR	500.000				98,763000	493.815,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1787477543	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 1 1/8 03/19/26	EUR	680.000	680.000			97,673810	664.181,91	0,10 %
Anleihen fix		XS1495373505	KONINKLIJKE DSM NV DSM 0 3/4 09/28/26	EUR	500.000				96,772700	483.863,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1293087703	KONINKLIJKE DSM NV DSM 1 3/8 09/26/22	EUR	280.000				104,400790	292.322,21	0,04 %
Anleihen fix		XS1485532896	KONINKLIJKE KPN NV KPN 0 5/8 04/09/25	EUR	500.000				95,336770	476.683,85	0,07 %
Anleihen fix		XS1485533431	KONINKLIJKE KPN NV KPN 1 1/8 09/11/28	EUR	200.000				93,025810	186.051,62	0,03 %
Anleihen fix		XS1815116998	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 1 3/8 05/02/28	EUR	1.100.000	1.100.000			98,432970	1.082.762,67	0,16 %
Anleihen fix		FR0011688464	LA BANQUE POST HOME LOAN LBPSFH 2 3/8 01/15/24	EUR	700.000				110,324480	772.271,36	0,11 %
Anleihen fix		FR0013331949	LA POSTE SA FRPTT 3 1/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			95,325000	381.300,00	0,06 %
Anleihen fix		DE000A13R6Z9	LAND BERLIN BERGER 0 1/2 02/10/25	EUR	1.050.000	50.000			100,146000	1.051.533,00	0,16 %
Anleihen fix		DE000A14J3F7	LAND BERLIN BERGER 0 1/4 04/22/25	EUR	1.700.000	1.000.000			98,534000	1.675.078,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000A1R06T9	LAND BERLIN BERGER 1 7/8 06/12/23	EUR	900.000				108,084000	972.756,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A1RQC10	LAND HESSEN HESSEN 0 09/15/21	EUR	320.000				100,415000	321.328,00	0,05 %
Anleihen fix		DE000A1RQCJ3	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 03/10/23	EUR	1.300.000				101,179000	1.315.327,00	0,19 %
Anleihen fix		DE000A1RQCY2	LAND HESSEN HESSEN 0 3/8 07/06/26	EUR	1.000.000	1.000.000			98,213000	982.130,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000A1RQBC0	LAND HESSEN HESSEN 1 3/4 01/20/23	EUR	2.000.000				107,190000	2.143.800,00	0,32 %
Anleihen fix		DE000A2G8V17	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 3/4 02/15/28	EUR	1.350.000	1.350.000			99,409000	1.342.021,50	0,20 %
Anleihen fix		DE000A2E4GS9	LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 5/8 07/06/27	EUR	600.000	600.000			99,031000	594.186,00	0,09 %
Anleihen fix		DE000RLP0777	LAND RHEINLAND-PFALZ RHIPAL 0.1 08/18/26	EUR	1.800.000	1.000.000			95,854000	1.725.372,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000SHFM618	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN SCHHOL 0 5/8 08/31/28	EUR	1.750.000	1.750.000			97,712000	1.709.960,00	0,25 %
Anleihen fix		DE000LB1DVL8	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0 1/2 06/07/22	EUR	700.000				99,935380	699.547,66	0,10 %
Anleihen fix		DE000LB1M214	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 0.2 12/13/21	EUR	500.000	500.000			99,453970	497.269,85	0,07 %
Anleihen fix		XS1072249045	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 7/8 05/27/26	EUR	300.000				103,100320	309.300,96	0,05 %
Anleihen fix		DE000LB1B2E5	LB BADEN-WUERTEMBERG LBBW 2 7/8 09/28/26	EUR	400.000				103,216930	412.867,72	0,06 %
Anleihen fix		FR0013321080	LEGRAND SA LRFP 1 03/06/26	EUR	1.200.000	1.200.000			98,850000	1.186.200,00	0,17 %
Anleihen fix		XS1853999313	LIETUVOS ENERGIJA UAB LIEENE 1 7/8 07/10/28	EUR	500.000	500.000			98,601000	493.005,00	0,07 %
Anleihen fix		XS0828235225	LINDE AG LINGR 1 3/4 09/17/20	EUR	300.000				103,491500	310.474,50	0,05 %
Anleihen fix		XS1518704900	LINDE FINANCE BV LINGR 0 1/4 01/18/22	EUR	450.000				100,285630	451.285,34	0,07 %
Anleihen fix		XS1397134609	LINDE FINANCE BV LINGR 1 04/20/28	EUR	400.000				98,325890	393.303,56	0,06 %
Anleihen fix		LT0000670028	LITHUANIA GOVERNMENT BOND LITHGB 0.7 08/23/24	EUR	700.000	700.000			99,706000	697.942,00	0,10 %
Anleihen fix		FR0013257623	LVMH MOET HENNESSY VUITT MCFP 0 3/4 05/26/24	EUR	900.000		510.000		100,317330	902.855,97	0,13 %
Anleihen fix		XS1839680680	MANPOWERGROUP MAN 1 3/4 06/22/26	EUR	730.000	730.000			100,152600	731.113,98	0,11 %
Anleihen fix		XS1203941775	METRO AG MEOGR 1 1/2 03/19/25	EUR	500.000				96,233000	481.165,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1788515788	METRO AG MEOGR 1 1/8 03/06/23	EUR	1.000.000	1.000.000			97,218350	972.183,50	0,14 %
Anleihen fix		XS1626574708	METSO OYJ METSO 1 1/8 06/13/24	EUR	1.200.000	1.200.000			100,175000	1.202.100,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1001749107	MICROSOFT CORP MSFT 2 1/8 12/06/21	EUR	700.000				105,869190	741.084,33	0,11 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BREWING CO TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	1.050.000				98,474320	1.033.980,36	0,15 %
Anleihen fix		XS1395010397	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 1/2 04/15/24	EUR	120.000				101,670440	122.004,53	0,02 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	450.000	450.000			99,028590	445.628,66	0,07 %
Anleihen fix		XS1578212299	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 0 7/8 03/14/25	EUR	1.000.000	1.000.000			98,574650	985.746,50	0,15 %
Anleihen fix		XS1244539760	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 1 5/8 06/09/23	EUR	240.000				104,465590	250.717,42	0,04 %
Anleihen fix		XS1575474371	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0.35 09/07/22	EUR	640.000				99,139480	634.492,67	0,09 %
Anleihen fix		XS1188094673	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 02/11/22	EUR	400.000				100,870900	404.483,60	0,06 %
Anleihen fix		XS1864037541	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 0 3/4 08/08/23	EUR	1.000.000	1.000.000			99,409930	994.099,30	0,15 %
Anleihen fix		XS1645494375	NATIONAL GRID NA INC NGGLN 1 07/12/24	EUR	200.000				99,251900	198.503,80	0,03 %
Anleihen fix		XS1284550941	NEDER WATERSCHAPS BANK NEDWBK 1 09/03/25	EUR	700.000				103,334000	723.338,00	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		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24		EUR	1.300.000	900.000			100,873000	1.311.349,00	0,19 %
Anleihen fix		XS0903531795	NGG FINANCE PLC NGGLN 4 1/4 06/18/76		EUR	200.000				105,533330	211.066,66	0,03 %
Anleihen fix		XS1486520403	NORDEA BANK AB NDASS 1 09/07/26		EUR	120.000				99,938630	119.926,36	0,02 %
Anleihen fix		XS1032997568	NORDEA BANK AB NDASS 2 02/17/21		EUR	300.000				104,604400	313.813,20	0,05 %
Anleihen fix		XS1725580465	NORDEA BANK AB NDASS 3 1/2 PERP	Y	EUR	200.000	200.000			94,621000	189.242,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1689595830	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 0 1/4 09/26/24		EUR	3.000.000	3.000.000			98,944000	2.968.320,00	0,44 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26		EUR	490.000	490.000			98,363060	481.978,99	0,07 %
Anleihen fix		XS0996734868	OMV AG OMVAV 1 3/4 11/25/19		EUR	400.000				102,052110	408.208,44	0,06 %
Anleihen fix		XS1294342792	OMV AG OMVAV 5 1/4 PERP	Y	EUR	670.000				112,023000	750.554,10	0,11 %
Anleihen fix		FR0013310224	ORANGE SA ORAFP 1 3/8 01/16/30		EUR	550.000	550.000			95,888710	527.387,91	0,08 %
Anleihen fix		XS0911431517	ORANGE SA ORAFP 1 7/8 10/02/19		EUR	300.000				102,020380	306.061,14	0,05 %
Anleihen fix		XS1028600473	ORANGE SA ORAFP 4 1/4 PERP	Y	EUR	800.000	400.000			104,631670	837.053,36	0,12 %
Anleihen fix		XS1721760541	ORSTED A/S ORSTED 1 1/2 11/26/29		EUR	400.000	400.000			98,326110	393.304,44	0,06 %
Anleihen fix		XS1720192696	ORSTED A/S ORSTED 2 1/4 11/24/17		EUR	400.000	400.000			98,243330	392.973,32	0,06 %
Anleihen fix		XS0829114999	ORSTED A/S ORSTED 2 5/8 09/19/22		EUR	350.000				108,322890	379.130,12	0,06 %
Anleihen fix		FR0013245586	PEUGEOT SA PEUGOT 2 03/23/24		EUR	520.000				101,621000	528.429,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1708193815	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/4 10/25/29		EUR	180.000	180.000			99,302600	178.744,68	0,03 %
Anleihen fix		XS0816704125	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2 08/16/22		EUR	400.000				106,421120	425.684,48	0,06 %
Anleihen fix		BE6265262327	PROXIMUS SADP PROXBB 2 3/8 04/04/24		EUR	100.000				108,248690	108.248,69	0,02 %
Anleihen fix		XS1756703275	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 4 1/2 PERP	Y	EUR	600.000	600.000			85,775000	514.650,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013322120	RCI BANQUE SA RENAUL 0 1/4 07/12/21		EUR	600.000	600.000			99,332240	595.993,44	0,09 %
Anleihen fix		FR0013169778	RCI BANQUE SA RENAUL 1 05/17/23		EUR	400.000				99,567410	398.269,64	0,06 %
Anleihen fix		FR0013241361	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 03/08/24		EUR	520.000				100,317030	521.648,56	0,08 %
Anleihen fix		FR0013334695	RCI BANQUE SA RENAUL 1 5/8 05/26/26		EUR	350.000	350.000			97,672380	341.853,33	0,05 %
Anleihen fix		XS1395060491	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 04/21/26		EUR	400.000				98,516190	394.064,76	0,06 %
Anleihen fix		XS1219462543	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 1 1/8 04/24/25		EUR	900.000				101,318850	911.869,65	0,13 %
Anleihen fix		XS1079698376	RED ELECTRICA FIN SA UNI REESM 2 1/8 07/01/23		EUR	500.000				107,052000	535.260,00	0,08 %
Anleihen fix		FR0013264488	REGIE AUTONOME DES TRANS RATPF 0 7/8 05/25/27		EUR	600.000				99,347000	596.082,00	0,09 %
Anleihen fix		FR0013183167	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 1/2 06/14/25		EUR	1.800.000				99,440000	1.789.920,00	0,26 %
Anleihen fix		FR0012685691	REGION OF ILE DE FRANCE IDF 0 5/8 04/23/27		EUR	500.000				98,278000	491.390,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1576837725	RELX FINANCE BV RELLN 0 3/8 03/22/21		EUR	1.200.000	1.200.000			100,322880	1.203.874,56	0,18 %
Anleihen fix		XS1793224632	RELX FINANCE BV RELLN 1 1/2 05/13/27		EUR	2.000.000	2.000.000			98,457870	1.969.157,40	0,29 %
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24		EUR	950.000	950.000			97,659000	927.760,50	0,14 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27		EUR	400.000				98,869000	395.476,00	0,06 %
Anleihen fix		AT0000A185T1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24		EUR	200.000				108,612000	217.224,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1619567677	REPUBLIC OF LITHUANIA LITHUN 0.95 05/26/27		EUR	1.000.000				100,634000	1.006.340,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1536786939	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 1/2 12/20/21		EUR	500.000				101,249120	506.245,60	0,07 %
Anleihen fix		XS1015428821	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 01/15/24		EUR	500.000				112,896000	564.480,00	0,08 %
Anleihen fix		XS0543882095	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 03/23/21		EUR	600.000				109,813000	658.878,00	0,10 %
Anleihen fix		SI0002103545	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 2 1/8 07/28/25		EUR	1.200.000	1.200.000			109,471000	1.313.652,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1720806774	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/4 05/22/23		EUR	1.600.000	1.600.000			99,100130	1.585.602,08	0,23 %
Anleihen fix		XS1495631993	RLB OBEROESTERREICH RFLBOB 0 3/8 09/28/26		EUR	1.300.000				96,417320	1.253.425,16	0,18 %
Anleihen fix		XS1371715118	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 1/2 02/27/23		EUR	500.000				101,048420	505.242,10	0,07 %
Anleihen fix		XS1195056079	ROCHE FINANCE EUROPE BV ROSW 0 7/8 02/25/25		EUR	300.000				101,245030	303.735,09	0,04 %
Anleihen fix		FR0013324340	SANOFI SANFP 1 03/21/26		EUR	800.000	800.000			100,616920	804.935,36	0,12 %
Anleihen fix		FR0013324357	SANOFI SANFP 1 3/8 03/21/30		EUR	600.000	600.000			99,463230	596.779,38	0,09 %
Anleihen fix		XS1550951641	SANTAN CONSUMER FINANCE SANSCF 0 7/8 01/24/22		EUR	300.000				100,479400	301.438,20	0,04 %
Anleihen fix		DE000A1ROU23	SAP SE SAPGR 2 1/8 11/13/19		EUR	300.000				102,433000	307.299,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1837975736	SBAB BANK AB SBAB 0 3/4 06/14/23		EUR	600.000	600.000			100,005130	600.030,78	0,09 %
Anleihen fix		FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 0 1/4 09/09/24		EUR	400.000				96,366900	385.467,60	0,06 %
Anleihen fix		FR0013344215	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFF 1 3/8 06/21/27		EUR	400.000	400.000			100,078690	400.314,76	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0011561000	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUPP 2 1/2 09/06/21	EUR	500.000				106,713310	533.566,55	0,08 %
Anleihen fix		XS1874128033	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 09/06/27	EUR	290.000	290.000			98,709000	286.256,10	0,04 %
Anleihen fix		XS0986610425	SKF AB SKFBS 2 3/8 10/29/20	EUR	200.000				104,563000	209.126,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1109741246	SKY PLC SKYLN 1 1/2 09/15/21	EUR	450.000				103,235090	464.557,91	0,07 %
Anleihen fix		XS1505573482	SNAM SPA SRGIM 0 7/8 10/25/26	EUR	800.000				92,323850	738.590,80	0,11 %
Anleihen fix		XS1555402145	SNAM SPA SRGIM 1 1/4 01/25/25	EUR	800.000				98,077200	784.617,60	0,12 %
Anleihen fix		XS1186684137	SNCF RESEAU RESFER 1 1/8 05/25/30	EUR	2.200.000	2.200.000			99,217000	2.182.774,00	0,32 %
Anleihen fix		XS1514051694	SNCF RESEAU RESFER 1 11/09/31	EUR	1.000.000	1.000.000			96,434000	964.340,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1323897485	SOLVAY FINANCE SOLBBB 5.118 PERP	Y EUR	400.000	400.000			109,999000	439.996,00	0,06 %
Anleihen fix		BE6282459609	SOLVAY SA SOLBBB 1 5/8 12/02/22	EUR	200.000				104,341190	208.682,38	0,03 %
Anleihen fix		XS0944451243	SSE PLC SSELN 2 06/17/20	EUR	200.000				103,153490	206.306,98	0,03 %
Anleihen fix		XS1196713298	SSE PLC SSELN 2 3/8 PERP	Y EUR	400.000				101,194780	404.779,12	0,06 %
Anleihen fix		XS1582205040	STATKRAFT AS STATK 1 1/8 03/20/25	EUR	640.000				100,403760	642.584,06	0,09 %
Anleihen fix		XS0858366684	STATKRAFT AS STATK 2 1/2 11/28/22	EUR	200.000				108,025580	216.051,16	0,03 %
Anleihen fix		XS1195216707	STOCKHOLMS LANS LANDSTIN STOCKL 0 3/4 02/26/25	EUR	800.000				100,798000	806.384,00	0,12 %
Anleihen fix		AT0000A0V7D8	STRABAG SE STRAV 4 1/4 05/10/19	EUR	1.000.000	1.000.000			102,502000	1.025.020,00	0,15 %
Anleihen fix		FR0013173432	SUEZ SEVFP 1 1/4 05/19/28	EUR	500.000				98,523980	492.619,90	0,07 %
Anleihen fix		FR0011585215	SUEZ SEVFP 2 3/4 10/09/23	EUR	400.000				110,849740	443.398,96	0,07 %
Anleihen fix		FR0013252061	SUEZ SEVFP 2 7/8 PERP	Y EUR	100.000				100,297000	100.297,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1571298139	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SHBASS 0 1/4 02/28/22	EUR	800.000				99,895890	799.167,12	0,12 %
Anleihen fix		XS1870225338	SWEDBANK AB SWEDA 0 4 08/29/23	EUR	400.000	400.000			98,707580	394.830,32	0,06 %
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE REASSURE LTD SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR	520.000				102,377150	532.361,18	0,08 %
Anleihen fix		XS1051076922	SWISSCOM AG (LUNAR FUNDI SCMNVX 1 7/8 09/08/21	EUR	700.000				104,583400	732.083,80	0,11 %
Anleihen fix		XS1811198701	SYDNEY AIRPORT FINANCE SYDAU 1 3/4 04/26/28	EUR	250.000	250.000			100,010000	250.025,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1698218523	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 3/8 10/12/27	EUR	330.000	330.000			95,240000	314.292,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1571293171	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 0 7/8 03/01/21	EUR	500.000				100,538000	502.690,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1394777665	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 0 3/4 04/13/22	EUR	200.000				100,528500	201.057,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1394764689	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.46 04/13/26	EUR	400.000				98,334050	393.336,20	0,06 %
Anleihen fix		XS0874864860	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 3.987 01/23/23	EUR	300.000				113,602780	340.808,34	0,05 %
Anleihen fix		XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 2 5/8 PERP	Y EUR	400.000	400.000			95,429000	381.716,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV TELEFO 3 PERP	Y EUR	500.000	500.000			95,694000	478.470,00	0,07 %
Anleihen fix		XS0498175503	TELENOR ASA TELNO 4 1/8 03/26/20	EUR	150.000				106,212340	159.318,51	0,02 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 7/8 07/02/25	EUR	1.200.000	1.200.000			99,626630	1.195.519,56	0,18 %
Anleihen fix		XS1851313863	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 1 3/4 07/05/25	EUR	1.700.000	1.700.000			100,188520	1.703.204,84	0,25 %
Anleihen fix		XS1025752293	TELFONICA DEUTSCH FINAN ODGR 2 3/8 02/10/21	EUR	1.150.000	1.000.000			104,766960	1.204.820,04	0,18 %
Anleihen fix		XS1590787799	TELIA CO AB TELIAS 3 04/04/78	EUR	170.000				101,316600	172.238,22	0,03 %
Anleihen fix		XS1395057430	TELSTRA CORP LTD TLSAU 1 1/8 04/14/26	EUR	160.000				98,111830	156.978,93	0,02 %
Anleihen fix		XS1241581179	TENNET HOLDING BV TENN 0 7/8 06/04/21	EUR	900.000				101,883000	916.947,00	0,14 %
Anleihen fix		XS1432384409	TENNET HOLDING BV TENN 1 7/8 06/13/36	EUR	400.000				99,771400	399.085,60	0,06 %
Anleihen fix		XS1828037827	TENNET HOLDING BV TENN 2 06/05/34	EUR	1.000.000	1.000.000			101,815640	1.018.156,40	0,15 %
Anleihen fix		XS1591694481	TENNET HOLDING BV TENN 2.995 PERP	Y EUR	600.000	600.000			101,250000	607.500,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1858912915	TERNA SPA TRNIM 1 07/23/23	EUR	250.000	250.000			99,317710	248.294,28	0,04 %
Anleihen fix		XS1503131713	TERNA SPA TRNIM 1 10/11/28	EUR	600.000				90,081320	540.487,92	0,08 %
Anleihen fix		XS1082970853	TESCO CORP TREASURY SERV TSCOLN 1 3/8 07/01/19	EUR	100.000				100,854000	100.854,00	0,01 %
Anleihen fix		XS1375980197	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 03/08/21	EUR	500.000				101,277000	506.385,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1832967019	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 5/8 06/06/25	EUR	1.100.000	1.100.000			99,274130	1.092.015,43	0,16 %
Anleihen fix		XS0951395317	TOTAL CAPITAL CANADA LTD TOTAL 1 7/8 07/09/20	EUR	400.000				103,487420	413.949,68	0,06 %
Anleihen fix		XS1693818525	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1 3/8 10/04/29	EUR	700.000	700.000			100,516670	703.616,69	0,10 %
Anleihen fix		XS1195201931	TOTAL SA TOTAL 2 1/4 PERP	Y EUR	400.000				102,584000	410.336,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1501166869	TOTAL SA TOTAL 3.369 PERP	Y EUR	400.000				104,586400	418.345,60	0,06 %
Anleihen fix		XS1884740041	TOYOTA MOTOR FINANCE BV TOYOTA 0 5/8 09/26/23	EUR	400.000	400.000			99,708000	398.832,00	0,06 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1109744778	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 1 7/8 09/16/24	EUR	100.000				103,739460	103.739,46	0,02 %
Anleihen fix		BE0002442177	UCB SA UCBBB 4 1/8 01/04/21	EUR	150.000				108,152000	162.228,00	0,02 %
Anleihen fix		FR0012537124	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 02/17/25	EUR	200.000				100,835000	201.670,00	0,03 %
Anleihen fix		FR0013128584	UNEDIC UNEDIC 0 5/8 03/03/26	EUR	100.000				100,080000	100.080,00	0,01 %
Anleihen fix		FR0013246873	UNEDIC UNEDIC 1 1/4 03/28/27	EUR	100.000				104,306000	104.306,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1218319702	UNIBAIL-RODAMCO SE ULFP 1 03/14/25	EUR	500.000				99,489800	497.449,00	0,07 %
Anleihen fix		XS1754213947	UNICREDIT SPA UCGIM 1 01/18/23	EUR	340.000	340.000			94,837260	322.446,68	0,05 %
Anleihen fix		XS1873208950	UNILEVER NV UNANA 0 1/2 01/06/25	EUR	340.000	340.000			98,007000	333.223,80	0,05 %
Anleihen fix		IT0005320673	UNIONE DI BANCHE ITALIAN UBIMI 0 1/2 07/15/24	EUR	1.200.000	1.200.000			96,211620	1.154.539,44	0,17 %
Anleihen fix		FR0013281888	VALEO SA FRFP 0 3/8 09/12/22	EUR	700.000				99,212850	694.489,95	0,10 %
Anleihen fix		FR0013342334	VALEO SA FRFP 1 1/2 06/18/25	EUR	400.000	400.000			100,148970	400.595,88	0,06 %
Anleihen fix		FR0013210408	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	1.100.000				97,868580	1.076.554,38	0,16 %
Anleihen fix		FR0013210416	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VIEFP 0.927 01/04/29	EUR	400.000				93,773550	375.094,20	0,06 %
Anleihen fix		XS1140300663	VERBUND AG VERA V 1 1/2 11/20/24	EUR	200.000				103,844210	207.688,42	0,03 %
Anleihen fix		XS1405766897	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 0 7/8 04/02/25	EUR	800.000				98,052850	784.422,80	0,12 %
Anleihen fix		XS1708161291	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1 3/8 10/27/26	EUR	1.050.000	1.050.000			98,827780	1.037.691,69	0,15 %
Anleihen fix		XS1197336263	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWSDC 2 3/4 03/11/22	EUR	1.000.000				105,718000	1.057.180,00	0,16 %
Anleihen fix		FR0013367638	VINCI SA DGFP 1 3/4 09/26/30	EUR	300.000	300.000			99,633000	298.899,00	0,04 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	300.000				98,442990	295.328,97	0,04 %
Anleihen fix		FR0013220399	VIVENDI SA VIVFP 1 1/8 11/24/23	EUR	800.000				101,052590	808.420,72	0,12 %
Anleihen fix		FR0013176310	VIVENDI SA VIVFP 1 7/8 05/26/26	EUR	200.000				103,803740	207.607,48	0,03 %
Anleihen fix		XS1499604905	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 1/2 01/30/24	EUR	600.000	600.000			97,357870	584.147,22	0,09 %
Anleihen fix		XS1323028479	VODAFONE GROUP PLC VOD 0 7/8 11/17/20	EUR	200.000				101,623560	203.247,12	0,03 %
Anleihen fix		XS1109802303	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 09/11/20	EUR	500.000				101,528100	507.640,50	0,07 %
Anleihen fix		XS1721422068	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 7/8 11/20/29	EUR	900.000	900.000			97,993660	881.942,94	0,13 %
Anleihen fix		AT0000A1Y3P7	VOESTALPINE AG VOEAV 1 3/8 09/27/24	EUR	1.550.000	800.000	100.000		99,784000	1.546.652,00	0,23 %
Anleihen fix		AT0000A19S18	VOESTALPINE AG VOEAV 2 1/4 10/14/21	EUR	150.000				104,063000	156.094,50	0,02 %
Anleihen fix		FR0013005196	WENDEL SA MWDP 1 7/8 04/10/20	EUR	400.000				102,200000	408.800,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1591674459	WESTPAC SEC NZ/LONDON WSTP 0 1/4 04/06/22	EUR	1.200.000				100,050580	1.200.606,96	0,18 %
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPPLN 1 3/8 03/20/25	EUR	800.000	800.000			98,627750	789.022,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1205548164	WPP FINANCE DEUTSCHLAND WPPLN 1 5/8 03/23/30	EUR	400.000				92,743390	370.973,56	0,05 %
Anleihen fix		XS1378780891	XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23	EUR	200.000				105,449670	210.899,34	0,03 %
Anleihen fix		XS1204620915	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 04/01/19	USD	370.000				99,458000	315.144,81	0,05 %
Anleihen fix		XS1681811243	AAREAL BANK AG AARB 1 7/8 09/15/20	USD	750.000				97,245000	624.593,22	0,09 %
Anleihen fix		XS1549579529	ABN AMRO BANK NV ABNAV 2.1 01/18/19	USD	200.000				99,842000	171.006,25	0,03 %
Anleihen fix		US00828EBE86	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 1 3/8 02/12/20	USD	200.000	200.000			97,990000	167.834,20	0,02 %
Anleihen fix		US00828ECW75	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 2 1/8 11/16/22	USD	1.000.000	1.000.000			96,254000	824.304,19	0,12 %
Anleihen fix		XS1170022849	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 1 5/8 01/21/20	USD	440.000				98,175000	369.932,35	0,05 %
Anleihen fix		US035242AJ52	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN ABIBB 2.65 02/01/21	USD	1.000.000	1.000.000			98,495000	843.495,76	0,12 %
Anleihen fix		US035240AJ96	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR ABIBB 3 1/2 01/12/24	USD	200.000	200.000			98,749000	169.134,20	0,02 %
Anleihen fix		US037833BU32	APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	USD	170.000				98,143000	142.881,82	0,02 %
Anleihen fix		US045167DQ35	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 08/16/19	USD	810.000				98,508000	683.321,74	0,10 %
Anleihen fix		US045167EA73	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 06/08/21	USD	1.000.000	350.000			96,756000	828.603,24	0,12 %
Anleihen fix		US045167DR18	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 3/4 08/14/26	USD	1.975.000	1.000.000			99,917000	1.520.819,35	0,22 %
Anleihen fix		US045167EB56	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 1 7/8 08/10/22	USD	720.000				95,636000	589.688,45	0,09 %
Anleihen fix		US045167CW12	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 01/22/25	USD	650.000				93,401000	519.916,50	0,08 %
Anleihen fix		US045167CY77	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 1/8 03/19/25	USD	400.000				93,890000	321.623,70	0,05 %
Anleihen fix		US045167EG44	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/4 01/19/28	USD	4.000.000	4.000.000			96,339000	3.300.128,46	0,49 %
Anleihen fix		US045167DU47	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 5/8 01/12/27	USD	950.000	950.000			95,733000	778.850,30	0,11 %
Anleihen fix		US045167EJ82	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	USD	1.000.000	1.000.000			99,176000	849.327,74	0,13 %
Anleihen fix		US00206RER93	AT&T INC T 4.1 02/15/28	USD	212.000	212.995	995		96,947000	176.010,65	0,03 %

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		US05252FAD24	AUST & NZ BANKING GROUP ANZ 2.05 05/27/20	USD	250.000	250.000			98,138000	210.109,62	0,03 %
Anleihen fix		US06416CAC29	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 1 7/8 04/26/21	USD	220.000				96,506000	181.821,70	0,03 %
Anleihen fix		XS1523255849	BNG BANK NV BNG 1 5/8 11/25/19	USD	800.000				98,577000	675.358,40	0,10 %
Anleihen fix		XS1075318748	BNG BANK NV BNG 1 7/8 06/11/19	USD	300.000	300.000			99,433000	255.458,59	0,04 %
Anleihen fix		US62944BAR50	BNG BANK NV BNG 2 5/8 04/28/21	USD	180.000				98,832000	152.348,72	0,02 %
Anleihen fix		US05579JAC27	BNZ INTL FUNDING/LONDON BZLNZ 2.1 09/14/21	USD	250.000				95,357000	204.155,61	0,03 %
Anleihen fix		US11070TAB44	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 2 10/23/22	USD	750.000				95,494000	613.346,75	0,09 %
Anleihen fix		US110709DL37	BRITISH COLUMBIA PROV OF BRCOL 6 1/2 01/15/26	USD	400.000				118,749000	406.779,14	0,06 %
Anleihen fix		XS1188127788	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 1 7/8 02/12/22	USD	400.000				95,708000	327.851,33	0,05 %
Anleihen fix		XS1046806821	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 3 3/8 03/20/24	USD	400.000				100,098000	342.889,44	0,05 %
Anleihen fix		FR0013171006	CAISSE DES DEPOTS ET CON CDCEPS 1 1/4 05/17/19	USD	400.000				99,053000	339.309,75	0,05 %
Anleihen fix		US135087H643	CANADA GOVERNMENT CANADA 2 11/15/22	USD	1.400.000	1.400.000			96,081000	1.151.951,70	0,17 %
Anleihen fix		XS1451467127	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 1 7/8 07/19/21	USD	210.000				95,691000	172.091,38	0,03 %
Anleihen fix		US222213AL40	COUNCIL OF EUROPE COE 1 5/8 03/10/20	USD	300.000	300.000			98,164000	252.198,34	0,04 %
Anleihen fix		US222213AM23	COUNCIL OF EUROPE COE 1 5/8 03/16/21	USD	280.000	280.000			96,686000	231.841,06	0,03 %
Anleihen fix		US22411WAG15	CPPIB CAPITAL INC CPPIBC 3 1/8 09/25/23	USD	1.000.000	1.000.000			99,489000	852.008,22	0,13 %
Anleihen fix		DE000A2AAVU8	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 5/8 08/30/19	USD	800.000				98,670000	675.995,55	0,10 %
Anleihen fix		XS1490138226	DEXIA CREDIT LOCAL DEXGRP 1 7/8 09/15/21	USD	250.000				96,111000	205.769,89	0,03 %
Anleihen fix		XS1238975798	DNB BOLIGKREDDIT AS DNBNO 2 05/28/20	USD	200.000				97,869000	167.626,96	0,02 %
Anleihen fix		XS1239048777	EUROFIMA EUROF 1 3/4 05/29/20	USD	550.000				97,920000	461.214,35	0,07 %
Anleihen fix		US29874QCY89	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 1/2 11/02/21	USD	950.000	950.000			95,404000	776.173,67	0,11 %
Anleihen fix		US29874QCT94	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 1 7/8 02/23/22	USD	1.000.000	700.000			96,136000	823.293,65	0,12 %
Anleihen fix		US298785GS94	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 7/8 02/10/25	USD	1.800.000	1.200.000			92,530000	1.426.342,38	0,21 %
Anleihen fix		US298785HD17	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/8 04/13/26	USD	450.000				92,869000	357.892,01	0,05 %
Anleihen fix		XS1811852109	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 7/8 06/13/25	USD	1.000.000	1.000.000			98,183000	840.823,84	0,12 %
Anleihen fix		US298785GJ95	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 01/29/24	USD	2.325.000	425.000			100,485000	2.000.750,41	0,30 %
Anleihen fix		US370334CD49	GENERAL MILLS INC GIS 3.2 04/16/21	USD	175.000	175.000			99,310000	148.833,18	0,02 %
Anleihen fix		XS1488419695	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 1 1/2 09/13/19	USD	445.000				98,600000	375.755,76	0,06 %
Anleihen fix		XS1626039819	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 2 06/12/20	USD	340.000				98,214000	285.970,37	0,04 %
Anleihen fix		US459200JE27	IBM CORP IBM 1.8 05/17/19	USD	300.000				99,488000	255.599,90	0,04 %
Anleihen fix		US44987DAJ54	ING BANK NV INTNED 2 11/26/18	USD	200.000				99,902000	171.109,02	0,03 %
Anleihen fix		US4581X0CF37	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 02/21/24	USD	100.000				99,297000	85.036,40	0,01 %
Anleihen fix		US4581X0DC96	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 1/8 09/18/28	USD	900.000	900.000			99,218000	764.718,68	0,11 %
Anleihen fix		US4581X0CC06	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 3 10/04/23	USD	550.000				99,473000	468.529,16	0,07 %
Anleihen fix		US459058FS77	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 1 1/8 11/27/19	USD	1.000.000	1.000.000			98,109000	840.190,12	0,12 %
Anleihen fix		US459058GE72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/2 11/22/27	USD	1.300.000	1.300.000			94,495000	1.052.012,50	0,16 %
Anleihen fix		US459058DT78	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/4 06/24/21	USD	880.000	300.000			98,060000	738.998,03	0,11 %
Anleihen fix		US459058CY72	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 02/13/23	USD	2.010.000	1.000.000			96,084000	1.653.925,15	0,24 %
Anleihen fix		US45950KJCJ79	INTL FINANCE CORP IFC 1 1/8 07/20/21	USD	360.000	360.000			94,972000	292.797,12	0,04 %
Anleihen fix		US45950KCM09	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/4 01/25/21	USD	690.000	690.000			98,375000	581.302,99	0,09 %
Anleihen fix		US45950VHX73	INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	USD	350.000				93,082000	278.998,89	0,04 %
Anleihen fix		US465410AH18	ITALY GOVNT INT BOND ITALY 6 7/8 09/27/23	USD	300.000				108,530000	278.830,18	0,04 %
Anleihen fix		US500769HM98	KFW KFW 1 3/4 09/15/21	USD	600.000				96,360000	495.127,17	0,07 %
Anleihen fix		US500769GK42	KFW KFW 2 1/2 11/20/24	USD	2.000.000	2.000.000			96,311000	1.649.584,65	0,24 %
Anleihen fix		US500769FK50	KFW KFW 2 1/8 01/17/23	USD	500.000	500.000			96,042000	411.244,33	0,06 %
Anleihen fix		US500769FH22	KFW KFW 2 10/04/22	USD	850.000				95,898000	698.067,14	0,10 %
Anleihen fix		US500769DZ48	KFW KFW 2 3/4 09/08/20	USD	550.000		150.000		99,650000	469.362,85	0,07 %
Anleihen fix		US500769HS68	KFW KFW 2 7/8 04/03/28	USD	1.000.000	1.000.000			97,408000	834.186,86	0,12 %
Anleihen fix		XS1485745886	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 1/4 09/08/21	USD	500.000				95,001000	406.786,85	0,06 %
Anleihen fix		XS1207317428	KINGDOM OF SWEDEN SWED 1 5/8 03/24/20	USD	300.000	300.000			98,165000	252.200,91	0,04 %
Anleihen fix		XS1383831648	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 1/2 04/23/19	USD	300.000				99,348000	255.240,22	0,04 %

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		XS1618289802	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 1 7/8 06/01/21	USD	800.000				96,890000	663.800,63	0,10 %
Anleihen fix		XS1790338799	KOMMUNINVEST I SVERIGE KOMINS 2 1/2 06/01/20	USD	2.000.000	2.000.000			99,236000	1.699.683,14	0,25 %
Anleihen fix		XS1227684062	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 1/4 04/16/25	USD	800.000	200.000			93,819000	642.760,98	0,09 %
Anleihen fix		XS1110434856	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 2 3/8 09/16/21	USD	500.000				97,775000	418.664,90	0,06 %
Anleihen fix		XS1502566232	LAND SACHSEN-ANHALT SACHAN 1 3/8 10/15/19	USD	900.000				98,302000	757.658,65	0,11 %
Anleihen fix		DE000LB1DR47	LB BADEN-WUERTTEMBERG LBBW 2 1/8 01/31/20	USD	800.000				98,569000	675.303,59	0,10 %
Anleihen fix		US563469TX35	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 2.1 09/06/22	USD	1.200.000	480.000			95,459000	980.995,12	0,14 %
Anleihen fix		XS1498532271	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 3/8 09/21/21	USD	800.000				95,071000	651.338,53	0,10 %
Anleihen fix		XS1647107009	MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 7/8 09/18/20	USD	800.000				97,827000	670.220,09	0,10 %
Anleihen fix		US63983TAP03	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 7/8 03/13/19	USD	500.000				99,663000	426.749,17	0,06 %
Anleihen fix		XS1573190946	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/4 03/02/22	USD	800.000				97,070000	665.033,83	0,10 %
Anleihen fix		XS1716989287	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 1/8 11/15/21	USD	1.000.000	1.000.000			96,997000	830.667,12	0,12 %
Anleihen fix		XS1386139841	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 2 3/8 03/24/26	USD	900.000				93,846000	723.314,21	0,11 %
Anleihen fix		US65562QAV77	NORDIC INVESTMENT BANK NIB 1 7/8 06/14/19	USD	700.000				99,431000	596.058,06	0,09 %
Anleihen fix		XS1769800019	NORDBL LX COV BOND BK NDB 2 7/8 02/16/21	USD	800.000	800.000			98,704000	676.228,48	0,10 %
Anleihen fix		XS1555666632	NRW.BANK NRWBK 1 7/8 01/27/20	USD	540.000		20.000		98,585000	455.903,91	0,07 %
Anleihen fix		US676167BS78	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 1/8 04/26/19	USD	250.000				99,135000	212.244,16	0,03 %
Anleihen fix		US676167BU25	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 3/4 01/24/20	USD	750.000	330.000			98,526000	632.820,93	0,09 %
Anleihen fix		US676167BQ13	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 1 7/8 01/20/21	USD	950.000				97,413000	792.518,20	0,12 %
Anleihen fix		US676167BL26	OEKB OEST. KONTROLLBANK OKB 2 3/8 10/01/21	USD	500.000	300.000			97,950000	419.414,23	0,06 %
Anleihen fix		US68323ADP66	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 04/27/26	USD	520.000				93,827000	417.830,26	0,06 %
Anleihen fix		US68323AC630	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2 1/2 09/10/21	USD	800.000				97,961000	671.138,13	0,10 %
Anleihen fix		US68323ABK97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.45 06/29/22	USD	900.000				97,040000	747.931,83	0,11 %
Anleihen fix		US68323ACT97	ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 3.2 05/16/24	USD	1.350.000	1.350.000			99,097000	1.145.679,11	0,17 %
Anleihen fix		US685218AC36	ORANGE SA ORAFP 1 5/8 11/03/19	USD	1.200.000	800.000			98,428000	1.011.506,38	0,15 %
Anleihen fix		US742718EU91	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 2.15 08/11/22	USD	700.000				96,012000	575.562,22	0,08 %
Anleihen fix		US748149AJ05	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/2 04/20/26	USD	470.000	300.000			94,222000	379.244,16	0,06 %
Anleihen fix		US748149AN17	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 3/4 04/12/27	USD	2.040.000	1.400.000			95,123000	1.661.821,70	0,25 %
Anleihen fix		USU75000BM73	ROCHE HOLDINGS INC ROSW 1 3/4 01/28/22	USD	300.000				95,001000	244.072,11	0,04 %
Anleihen fix		FR0013264819	SFIL SA SFILFR 2 06/30/20	USD	400.000	200.000			97,988000	335.661,56	0,05 %
Anleihen fix		USN82008AH17	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.3 09/13/19	USD	400.000	400.000			98,475000	337.329,79	0,05 %
Anleihen fix		USN82008AJ72	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1.7 09/15/21	USD	250.000				95,335000	204.108,50	0,03 %
Anleihen fix		USN82008AR98	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 2.7 03/16/22	USD	250.000				97,511000	208.767,23	0,03 %
Anleihen fix		USN82008AS71	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 3 1/8 03/16/24	USD	500.000				97,237000	416.361,22	0,06 %
Anleihen fix		XS1695268695	SNCF RESEAU RESFER 2 10/13/20	USD	800.000	800.000			97,708000	669.404,81	0,10 %
Anleihen fix		US00254EMJ81	SWEDISH EXPORT CREDIT SEK 1 3/4 03/10/21	USD	500.000	200.000			96,884000	414.849,70	0,06 %
Anleihen fix		US87938WAT09	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 4.103 03/08/27	USD	850.000	850.000			95,982000	698.678,60	0,10 %
Anleihen fix		US882508BA13	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN 1.85 05/15/22	USD	650.000				95,315000	530.570,78	0,08 %
Anleihen fix		US92857WAZ32	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 1/2 09/26/22	USD	1.000.000	1.000.000			95,855000	820.887,21	0,12 %
Anleihen fix		USU98737AA47	ZF NA CAPITAL ZFFNGR 4 04/29/20	USD	550.000	550.000			101,733000	479.174,02	0,07 %
Anleihen variabel		XS1206712868	CARREFOUR BANQUE CAFP 0 03/20/20	EUR	200.000				100,326000	200.652,00	0,03 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB 0 11/24/22	EUR	1.000.000	1.000.000			99,894000	998.940,00	0,15 %
Anleihen variabel		AT000B013511	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 11/06/19	EUR	100.000				100,622000	100.622,00	0,01 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN 0 05/22/24	EUR	1.100.000				99,732000	1.097.052,00	0,16 %
Bezugsrechte		FR0013358967	TOTAL SA-SCRIP 1655454D	EUR	84.300	84.300			0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										661.914.997,66	97,61 %

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		XS1405762805	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 1 1/2 12/07/26	EUR	800.000				100,248840	801.990,72	0,12 %
Anleihen fix		XS0999667263	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 3 1/8 12/03/21	EUR	400.000	400.000	540.000		108,636400	434.545,60	0,06 %
Anleihen fix		XS0767278301	TELEKOM FINANZMANAGEMENT TKA AV 4 04/04/22	EUR	380.000				112,312830	426.788,75	0,06 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										1.663.325,07	0,25 %
Summe Wertpapiervermögen										663.578.322,74	97,86 %
Anleihenfutures		FGBM20181206	EURO-BOBL FUTURE Dec18 OEZ8	EUR	-65				130,370000	72.150,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20181206	EURO-BUND FUTURE Dec18 RXZ8	EUR	-12				158,060000	13.800,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20181206	EURO-BUND FUTURE Dec18 RXZ8	EUR	-40				158,060000	94.800,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20181206	EURO-BUND FUTURE Dec18 RXZ8	EUR	-19				158,060000	51.338,30	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20181206	EURO-BUND FUTURE Dec18 RXZ8	EUR	-19				158,060000	7.410,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20181206	EURO-BUND FUTURE Dec18 RXZ8	EUR	-13				158,060000	8.060,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20181206	EURO-BUND FUTURE Dec18 RXZ8	EUR	-19				158,060000	17.100,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20181206	EURO-BUND FUTURE Dec18 RXZ8	EUR	-15				158,060000	-3.300,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20181206	EURO-SCHATZ FUT Dec18 DUZ8	EUR	-40				111,715000	8.600,00	0,00 %
Anleihenfutures		FTNU20181219	US 10yr Ultra Fut Dec18 UXYZ8 PIT	USD	-16				126,000000	-4.281,92	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										265.676,38	0,04 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						11.657.091,90	1,72 %
				GBP						-7,20	-0,00 %
				USD						1.284.161,62	0,19 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										12.941.246,32	1,91 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.772.846,07	0,26 %
Dividendenforderungen										397.224,78	0,06 %
Summe Abgrenzungen										2.170.070,85	0,32 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-873.579,08	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-873.579,08	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										678.081.737,20	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1G2L0	I	Ausschüttung	EUR	88,18	135.355,577
AT0000859517	R	Ausschüttung	EUR	85,75	835.747,385
AT0000A1TWK1	RZ	Ausschüttung	EUR	105,74	107.964,030
AT0000805361	R	Thesaurierung	EUR	108,76	2.640.460,403
AT0000A1TWJ3	RZ	Thesaurierung	EUR	105,73	492.731,067
AT0000A1VG68	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	89,01	32.040,864
AT0000785381	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	117,79	2.031.397,059
AT0000A1TWL9	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	106,02	15.269,580

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 28.09.2018
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	4.800.000
FR0013309549	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 3/4 01/11/28	EUR	1.500.000
XS1555666632	NRW.BANK NRWK 1 7/8 01/27/20	USD	540.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.09.2018 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,617450
Kanadische Dollar	CAD	1,525700
Schweizer Franken	CHF	1,139250
Dänische Krone	DKK	7,457500
Britische Pfund	GBP	0,890250
Japanische Yen	JPY	132,242000
Norwegische Krone	NOK	9,501750
Amerikanische Dollar	USD	1,167700

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		DE0005190003	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG BMW	EUR	3.250	32.480
Aktien		NL0006144495	RELX NV RENT	EUR	63.860	177.780
Aktien		BE0003884047	UMICORE NVJN	EUR		37.190
Aktien		JE00B8KF9B49	WPP PLC WPP	GBP		102.030
Aktien		JP3112000009	AGC INC 5201	JPY	8.000	47.384
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD		38.400
Aktien		US8552441094	STARBUCKS CORP SBUX	USD	2.200	56.331
Anleihen fix		FR0012766889	AIR LIQUIDE FINANCE AIFP 1 1/4 06/03/25	EUR		800.000
Anleihen fix		DE000A19S4U8	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 0 1/4 06/06/23	EUR	600.000	600.000
Anleihen fix		DE000A190B80	ALLIANZ FINANCE II B.V. ALVGR 1 3/8 04/21/31	EUR		400.000
Anleihen fix		XS0967299016	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 1 7/8 09/04/19	EUR		200.000
Anleihen fix		BE6291424040	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 7/8 01/20/20	EUR		200.000
Anleihen fix		BE6258027729	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 2 1/4 09/24/20	EUR		250.000
Anleihen fix		XS1527556192	ASML HOLDING NV ASML 1 5/8 05/28/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1629866192	AT&T INC T 1.8 09/04/26	EUR		1.150.000
Anleihen fix		XS1778827631	AT&T INC T 1.8 09/05/26	EUR	1.150.000	1.150.000
Anleihen fix		XS1558491855	ATLANTIA SPA ATLIM 1 5/8 02/03/25	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1645722262	ATLANTIA SPA ATLIM 1 7/8 07/13/27	EUR		330.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0010883058	AUTOROUTES DU SUD DE LA DGFP 4 1/8 04/13/20	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1688199949	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATLM 1 7/8 09/26/29	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0986174851	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATLM 2 7/8 02/26/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1799611642	AXA SA AXASA 3 1/4 05/28/49	EUR		1.410.000	1.410.000
Anleihen fix		XS1557268221	BANCO SANTANDER SA SANTAN 1 3/8 02/09/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR			1.050.000
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR			250.000
Anleihen fix		BE0000332412	BELGIUM KINGDOM BGB 2.6 06/22/24	EUR			1.300.000
Anleihen fix		BE0000308172	BELGIUM KINGDOM BGB 4 03/28/22	EUR			200.000
Anleihen fix		BE0000324336	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/2 03/28/26	EUR			200.000
Anleihen fix		BE0000325341	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 09/28/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1548436473	BMW FINANCE NV BMW 0 3/4 07/12/24	EUR			800.000
Anleihen fix		XS0729046218	BMW FINANCE NV BMW 3 1/4 01/14/19	EUR			350.000
Anleihen fix		XS1527753187	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 06/01/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1637277572	BNP PARIBAS BNP 1 06/27/24	EUR			1.200.000
Anleihen fix		XS1722801708	BNP PARIBAS BNP 1 1/2 05/23/28	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1823532640	BNP PARIBAS BNP 1 1/8 11/22/23	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0012870061	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 0 3/8 07/28/20	EUR			600.000
Anleihen fix		FR0011171845	BPCE SFH - SOCIETE DE FI BPCECB 1 1/2 01/30/20	EUR			1.000.000
Anleihen fix		DE000A1X2301	BUND LAENDER ANLEIHE BULABO 1 1/2 07/15/20	EUR			800.000
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		DE0001135473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 3/4 07/04/22	EUR			100.000
Anleihen fix		DE0001135457	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/4 09/04/21	EUR		980.000	980.000
Anleihen fix		IT0005250946	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.35 06/15/20	EUR		400.000	800.000
Anleihen fix		IT0005170839	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.6 06/01/26	EUR			400.000
Anleihen fix		IT0004992308	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 1/2 05/01/19	EUR		860.000	860.000
Anleihen fix		IT0005127086	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2 12/01/25	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		IT0005028003	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.15 12/15/21	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0011108976	CAISSE REFINANCE L'HABIT CRH 3.6 09/13/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS0934191114	CARREFOUR SA CAFF 1 3/4 05/22/19	EUR			800.000
Anleihen fix		FR0011780832	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 1 1/8 03/11/19	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013213832	CNP ASSURANCES CNPFP 1 7/8 10/20/22	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1538284230	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFF 1 7/8 12/20/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0736488585	CRH FINANCE BV CRHID 5 01/25/19	EUR			100.000
Anleihen fix		DE000A169NB4	DAIMLER AG DAIGR 0 3/4 05/11/23	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A2AAL31	DAIMLER AG DAIGR 1 1/2 03/09/26	EUR			400.000
Anleihen fix		DE000A169NC2	DAIMLER AG DAIGR 1 3/8 05/11/28	EUR			200.000
Anleihen fix		XS0595092098	DNB BANK ASA DNBNO 4 3/8 02/24/21	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1555094066	DVB BANK SE DVB 1 04/25/22	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1529859321	ECOLAB INC ECL 1 01/15/24	EUR			950.000
Anleihen fix		BE0002276450	ELIA SYSTEM OP SA/NV ELIASO 1 3/8 04/07/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1190624111	EQUINOR ASA EQNR 0 7/8 02/17/23	EUR			300.000
Anleihen fix		XS0969574325	EQUINOR ASA EQNR 2 09/10/20	EUR			600.000
Anleihen fix		DE000A185QB3	EVONIK FINANCE BV EVKGR 0 3/4 09/07/28	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1627343186	FCC AQUALIA SA AQUASM 2.629 06/08/27	EUR			900.000
Anleihen fix		XS1319814577	FEDEX CORP FDX 1 01/11/23	EUR			180.000
Anleihen fix		FI4000167317	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 7/8 09/15/25	EUR			250.000
Anleihen fix		XS1488418960	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 09/13/21	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1617845679	IBM CORP IBM 1 1/2 05/23/29	EUR			450.000
Anleihen fix		IT0005239535	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 0 1/2 02/02/20	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1168003900	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 1 1/8 01/14/20	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1761714564	ITALGAS SPA IGIM 1 5/8 01/18/29	EUR		650.000	650.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1683495136	JOHN DEERE CASH MANAGEME DE 0 1/2 09/15/23	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A0Z1QS1	LAND HESSEN HESSEN 2 3/4 09/22/20	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1412417617	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 1 1/4 05/18/26	EUR			500.000
Anleihen fix		XS0827999318	ORANGE SA ORAFP 2 1/2 03/01/23	EUR			100.000
Anleihen fix		XS0426738976	ORSTED A/S ORSTED 6 1/2 05/07/19	EUR			100.000
Anleihen fix		XS1571341830	PARKER-HANNIFIN CORP PH 1 1/8 03/01/25	EUR			170.000
Anleihen fix		XS1719267855	PARKER-HANNIFIN CORP PH 1 1/8 03/01/25	EUR		170.000	170.000
Anleihen fix		XS1446746189	PEPSICO INC PEP 0 7/8 07/18/28	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1405769487	PPG INDUSTRIES INC PPG 0 7/8 11/03/25	EUR			400.000
Anleihen fix		BE0002273424	PROXIMUS SADP PROXBB 0 1/2 03/22/22	EUR			700.000
Anleihen fix		XS1852213930	RAIFFEISEN BANK INTL RBAIV 0 1/4 07/05/21	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		FR0013053055	RCI BANQUE SA RENAUL 1 3/8 11/17/20	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013324332	SANOFI SANFP 0 1/2 03/21/23	EUR		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1496344794	SANTANDER CONSUMER BANK SCBNOR 0 1/4 09/30/19	EUR			300.000
Anleihen fix		DE000A1G85B4	SIEMENS FINANCIERINGSMAT SIEGR 1 1/2 03/10/20	EUR			350.000
Anleihen fix		XS1033940740	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 2 02/19/21	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1718316281	SOCIETE GENERALE SOCGEN 1 3/8 01/13/28	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1196041419	TDC A/S TDCDC 1 3/4 02/27/27	EUR		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS0752467497	TDC A/S TDCDC 3 3/4 03/02/22	EUR			650.000
Anleihen fix		XS1846631049	TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	EUR		700.000	700.000
Anleihen fix		XS1571293684	TELEFONAKTIEBOLAGET LM E ERICB 1 7/8 03/01/24	EUR			230.000
Anleihen fix		XS1756296965	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.447 01/22/27	EUR		400.000	400.000
Anleihen fix		XS1505554771	TELEFONICA EMISIONES SAU TELEFO 1.93 10/17/31	EUR			400.000
Anleihen fix		FR0013248465	TELEPERFORMANCE RCFFP 1 1/2 04/03/24	EUR			300.000
Anleihen fix		XS1632897762	TENNET HOLDING BV TENN 0 3/4 06/26/25	EUR			800.000
Anleihen fix		XS1828037587	TENNET HOLDING BV TENN 1 3/8 06/05/28	EUR		600.000	600.000
Anleihen fix		XS1178105851	TERNA SPA TRNIM 0 7/8 02/02/22	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1171489393	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 0 3/4 07/21/22	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1508450688	UNICREDIT SPA UCGIM 2 1/8 10/24/26	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1030900168	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 3/8 02/17/22	EUR			150.000
Anleihen fix		XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 2 7/8 01/15/38	EUR		150.000	150.000
Anleihen fix		XS1721422902	VODAFONE GROUP PLC VOD 2 7/8 11/20/37	EUR		900.000	900.000
Anleihen fix		XS1372839214	VODAFONE GROUP PLC VOD 2.2 08/25/26	EUR			800.000
Anleihen fix		AT0000A20F93	WIENERBERGER AG WIEAV 2 05/02/24	EUR		350.000	350.000
Anleihen fix		XS1575992596	WOLTERS KLUWER NV WKLNA 1 1/2 03/22/27	EUR			400.000
Anleihen fix		XS0995643003	WPP FINANCE 2013 WPPLN 3 11/20/23	EUR			400.000
Anleihen fix		XS1028901673	COUNCIL OF EUROPE COE 1 7/8 12/22/18	GBP			200.000
Anleihen fix		XS1550144072	DAIMLER AG DAIGR 1 1/2 01/13/22	GBP			170.000
Anleihen fix		XS1536805077	DAIMLER AG DAIGR 1 12/20/19	GBP			305.000
Anleihen fix		DE000A1PG3M8	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR 1 7/8 12/20/19	GBP			200.000
Anleihen fix		XS0849420905	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 1/2 10/31/22	GBP			150.000
Anleihen fix		XS1488419935	HENKEL AG & CO KGAA HENKEL 0 7/8 09/13/22	GBP			165.000
Anleihen fix		XS1619010249	MANITOBA (PROVINCE OF) MP 0 3/4 12/15/21	GBP			500.000
Anleihen fix		XS0479905993	MOTABILITY OPERATIONS GR MOTOPG 5 3/8 06/28/22	GBP			250.000
Anleihen fix		XS0210467873	NETWORK RAIL INFRA FIN UKRAIL 4 3/4 01/22/24	GBP			100.000
Anleihen fix		XS0092663649	SNCF RESEAU RESFER 5 1/2 12/01/21	GBP			20.000
Anleihen fix		US00828EBJ73	AFRICAN DEVELOPMENT BANK AFDB 1 3/8 12/17/18	USD			400.000
Anleihen fix		US035242AG14	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN ABIBB 1.9 02/01/19	USD			300.000
Anleihen fix		US045167DM21	ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 0 7/8 04/26/18	USD			50.000
Anleihen fix		US00206RCL42	AT&T INC T 2.45 06/30/20	USD			210.000
Anleihen fix		US05964HAE53	BANCO SANTANDER SA SANTAN 3 1/8 02/23/23	USD		200.000	200.000
Anleihen fix		BE6253986085	BELGIUM KINGDOM BELG 1 1/2 06/22/18	USD			100.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		BE6271706747	BELGIUM KINGDOM BELG 2 7/8 09/18/24	USD			700.000
Anleihen fix		US135087C776	CANADA GOVERNMENT CANADA 1 5/8 02/27/19	USD			350.000
Anleihen fix		US222213AN06	COUNCIL OF EUROPE COE 1 02/04/19	USD			425.000
Anleihen fix		US30216BGD82	EXPORT DEVELOPMNT CANADA EDC 1 1/2 05/26/21	USD			350.000
Anleihen fix		US30254WAK53	FMS WERTMANAGEMENT FMSWER 1 08/16/19	USD			590.000
Anleihen fix		US377372AD98	GLAXOSMITHKLINE CAP INC GSK 5.65 05/15/18	USD			800.000
Anleihen fix		XS1489801107	INSTITUT CREDITO OFICIAL ICO 1 5/8 09/14/18	USD			200.000
Anleihen fix		XS1218982251	LANDWIRTSCH. RENTENBANK RENTEN 1 7/8 04/17/23	USD			160.000
Anleihen fix		XS1056597252	NEDER WATERSCHAPSBANK NEDWBK 1 1/2 04/16/18	USD			200.000
Anleihen fix		XS1107498724	REPUBLIC OF FINLAND FINL 1 3/4 09/10/19	USD			700.000
Anleihen fix		US92343VDW19	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 3 1/8 03/16/22	USD			210.000
Bezugsrechte		NL0012768956	AKZO NOBEL NV-SCRIP 1582830D	EUR		36.015	36.015
Bezugsrechte		FR0013283116	TOTAL SA-SCRIP 1539482D	EUR			66.960
Bezugsrechte		FR0013301744	TOTAL SA-SCRIP 1562844D	EUR		73.060	73.060
Bezugsrechte		FR0013321452	TOTAL SA-SCRIP 1583985D	EUR		78.660	78.660

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,97 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 6.626.813,54 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,00 %

Zum Stichtag 30.09.2018 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per	Kurswert (inkl. allfälliger
			28.09.2018	Stückzinsen) 28.09.2018
DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	4.800.000	4.690.176,00
FR0013309549	CIE FINANCEMENT FONCIER CFF 0 3/4 01/11/28	EUR	1.500.000	1.474.928,95
XS1555666632	NRW.BANK NRWK 1 7/8 01/27/20	USD	540.000	461.708,59

- 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	Anteil
	Stückzinsen) 28.09.2018	
STATE BANK INDIA LONDON	328.985,34	4,46 %
BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG	314.414,03	4,27 %
RYANAIR HOLDINGS PLC	303.663,96	4,12 %
ENEL SPA	278.285,08	3,78 %
GS CALTEX CORP	215.367,32	2,92 %
BAIDU INC/CHINA	201.189,13	2,73 %
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	182.353,60	2,47 %
TELEFONOS DE MEXICO SAB DE CV	177.258,61	2,40 %
CGNPC INTERNATIONAL LTD	173.379,73	2,35 %
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC	169.821,34	2,30 %
GESAMT	2.344.718,14	31,80 %

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

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Sichteinlagen, Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der auf börsentäglicher Basis festgelegte Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds) werden – ebenfalls auf börsentäglicher 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 auf börsentäglicher Basis im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

Sichteinlagen: 0,00 %

Anleihen: 58,26 %

Aktien: 41,73 %

Anteile an Investmentfonds: 0,00 %

Assetklasse	Rating	Anteil
Anleihen	a	31,04 %
Anleihen	aa	4,71 %
Anleihen	aaa	1,45 %
Anleihen	bbb	21,06 %
		58,26 %

Assetklasse	Börse	Anteil
Aktien	anerkannt	41,73 %
Aktien	nicht anerkannt	0,00 %
		41,73 %

Assetklasse	Währung	Anteil
Anleihen	AUD	0,70 %
Anleihen	CZK	0,39 %
Anleihen	EUR	10,36 %
Anleihen	USD	46,80 %
		58,26 %
Aktien	CAD	1,68 %
Aktien	CZK	1,21 %
Aktien	EUR	24,47 %
Aktien	MXN	1,59 %
Aktien	PLN	1,42 %
Aktien	SEK	0,33 %
Aktien	USD	11,05 %
		41,73 %

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: 4.190,09 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 (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2017 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	245
Anzahl der Risikoträger	83
fixe Vergütungen	21.133.401,94
variable Vergütungen (Boni)	4.033.484,17
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.166.886,11
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.363.876,85
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.522.848,03
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.394.504,63
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	232.087,44
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.513.316,95

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).

Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.

In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgading).

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 28.08.2018 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

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

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

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

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

Wien, am 23. November 2018

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 2018, 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 2018 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

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

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

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

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

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

Darüber hinaus gilt:

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Wien, am 23. November 2018

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 Körperschaftssteuer 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 Körperschaftssteuer 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